

**OPY HEALTHCARE GESTÃO DE
ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.**

Informações Financeiras Intermediárias
em 30 de setembro

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 setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 - ITR.

São Paulo, 21 de novembro 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.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 31 DE DEZEMBRO DE 2024

(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	
		30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024			30/09/2025	31/12/2024		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	8.685	18.126	142.655	44.965	Fornecedores	12	443	332	28.368	30.267
Aplicações financeiras	5	-	-	-	3.510	Fornecedores - Confirming	12	-	-	27.004	24.038
Contas a receber	6	-	-	61.380	73.235	Empréstimos e financiamentos	13	-	-	8.661	8.042
Ativo financeiro	8	-	-	156.775	129.512	Debêntures	14	-	-	55.615	68.429
Impostos a recuperar	7	4.463	4.069	31.087	24.262	Dividendos a pagar	18	38.243	38.243	38.243	38.243
Partes Relacionadas	27	481	951	-	-	Partes relacionadas	27	17.308	16.000	-	-
Dividendos a receber	10	64.176	60.903	-	-	Obrigações trabalhistas		3.842	3.976	12.689	10.605
Adiantamento a fornecedores	9	222	81	6.391	1.556	Impostos e contribuições a recolher	15	315	557	12.839	9.687
		<u>78.027</u>	<u>84.130</u>	<u>398.288</u>	<u>277.040</u>	Imposto de renda e contribuição social a recolher	15	-	-	5.957	2.281
						Outros passivos		247	220	271	483
NÃO CIRCULANTE								<u>60.398</u>	<u>59.328</u>	<u>189.647</u>	<u>192.075</u>
Impostos a recuperar	7	1.233	5.012	88.629	91.660	NÃO CIRCULANTE					
Aplicações financeiras	5	-	-	-	200	Empréstimos e financiamentos.	13	-	-	42.497	46.584
Ativo financeiro.	8	-	-	651.944	637.992	Debêntures	14	-	-	489.694	412.215
Adiantamento a fornecedores	9	96	96	4.161	576	Partes relacionadas	27	199.037	184.000	-	-
		<u>1.329</u>	<u>5.108</u>	<u>744.734</u>	<u>730.428</u>	Impostos e contribuições a recolher	15	-	-	332	534
Investimentos	10	568.538	495.642	-	-	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	-	-	226.496	223.636
Imobilizado		915	824	3.152	3.360	Impostos diferidos	16	-	-	37.851	41.900
Intangível	11	633	862	230.740	249.714	Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	17	-	-	390	360
						Outros passivos		927	457	927	457
								<u>199.964</u>	<u>184.457</u>	<u>798.187</u>	<u>725.686</u>
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						Capital social	18	227.974	227.974	227.974	227.974
						Reserva de Capital		2.135	2.135	2.135	2.135
						Reserva legal		40.237	40.237	40.237	40.237
						Reserva de lucros		72.435	72.435	72.435	72.435
						Lucros Acumulados		46.299	-	46.299	-
								<u>389.080</u>	<u>342.781</u>	<u>389.080</u>	<u>342.781</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>649.442</u>	<u>586.566</u>	<u>1.376.914</u>	<u>1.260.542</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>649.442</u>	<u>586.566</u>	<u>1.376.914</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 NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 30 DE SETEMBRO DE 2024

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
RECEITA LÍQUIDA DOS SERVIÇOS PRESTADOS	19	8.697	8.381	3.016	2.845	360.009	310.248	112.360	103.934
Custo de serviço prestado	20	(2.724)	(1.677)	(783)	(570)	(147.548)	(114.265)	(54.123)	(45.514)
LUCRO BRUTO		5.973	6.704	2.233	2.275	212.461	195.983	58.237	58.420
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Gerais e administrativas	20	(16.393)	(27.010)	(4.581)	(3.864)	(71.384)	(75.539)	(23.346)	(21.079)
Resultado de equivalência patrimonial	10	83.931	87.656	17.593	22.302	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	21	(7.213)	(7.194)	(2.405)	(2.405)	(6.660)	(6.481)	(2.211)	(1.844)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		66.298	60.156	12.840	18.308	134.417	113.963	32.680	35.497
Receita financeira	22	1.758	3.740	471	1.261	22.666	6.714	8.490	2.397
Despesa financeira	22	(24.210)	(27.528)	(9.128)	(33)	(74.053)	(51.695)	(27.430)	(6.857)
RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO	22	(22.452)	(23.788)	(8.657)	1.228	(51.387)	(44.981)	(18.940)	(4.460)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		43.846	36.368	4.183	19.536	83.030	68.982	13.740	31.037
Corrente	23	-	-	-	-	(25.300)	(20.000)	(10.247)	(11.257)
Diferido	23	2.453	2.453	818	818	(11.431)	(10.161)	1.508	574
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		46.299	38.821	5.001	20.354	46.299	38.821	5.001	20.354
RESULTADO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO	24	0,09	0,08	0,01	0,04				

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 NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 30 DE SETEMBRO DE 2024

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

	Controladora				Consolidado			
	01/01/2025 a	01/01/2024 a	01/07/2025 a	01/07/2024 a	01/01/2025 a	01/01/2024 a	01/07/2025 a	01/07/2024 a
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	46.299	38.821	5.001	20.354	46.299	38.821	5.001	20.354
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>46.299</u>	<u>38.821</u>	<u>5.001</u>	<u>20.354</u>	<u>46.299</u>	<u>38.821</u>	<u>5.001</u>	<u>20.354</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 FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 30 DE SETEMBRO DE 2024
 (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	18	257.973	-	257.973	(257.973)	-	-	-	-	-
Integralização de Capital	18	-	8.228	8.228	-	-	-	-	-	8.228
Integralização de Opções de Ações	24	-	4.302	4.302	-	2.135	-	-	-	6.437
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	38.821	38.821
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO 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>38.821</u>	<u>647.515</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024		227.974	-	227.974	-	2.135	40.237	72.435	-	342.781
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	46.299	46.299
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO 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>46.299</u>	<u>389.080</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 OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E 30 DE SETEMBRO DE 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	43.846	36.368	83.030	68.982
Depreciação e amortização	20 e 21	7.479	7.347	19.494
Bônus de adimplência e descontos	13	-	-	(844)
Apropriação custo de captação de financiamentos e debentures		-	-	645
Atualização monetária do ativo financeiro de concessão	8	-	(126.659)	(112.193)
Atualização monetária debentures	14	-	-	2.497
Equivalência patrimonial	10	(83.931)	(87.656)	-
Provisões e reversões para riscos trabalhistas	17	-	30	(13)
Juros empréstimos, debêntures e arrendamentos	13 e 14	25.097	70.579	43.446
Juros sobre empréstimos entre partes relacionadas a pagar	22	24.114	-	-
Ajuste a valor presente		-	(558)	(398)
Outros		-	(47)	-
Fluxos de caixa operacionais antes das movimentações no capital de giro		(8.492)	(18.844)	45.869
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber	6	-	11.438	(12.613)
Impostos a recuperar	7	3.385	(1.982)	(13.821)
Fornecedores	12	111	459	7.887
Pis e COFINS diferidos		-	-	1.388
Imposto de renda, contribuição social	23	-	(1.243)	(1.096)
Ativo financeiro da concessão	8	-	112.368	104.127
Obrigações trabalhistas		(134)	2.083	(36)
Impostos a recolher	15	(242)	(981)	399
Outros ativos e passivos	9	356	(8.163)	(4.113)
CAIXA GERADO (CONSUMIDO) NAS OPERAÇÕES	3.476	(6.835)	90.117	82.122
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(1.185)	(2.236)	(8.763)
Pagamento de juros sobre financiamento, debêntures e arrendamentos	13 e 14	(42.158)	(63.699)	(61.508)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(5.016)	(69.022)	70.051	32.838
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de ativo imobilizado		(127)	(230)	(254)
Aquisição de ativo intangível	11	-	(196)	(196)
Aplicações Financeiras	5	-	3.710	277
Integralização de Capital		-	12.530	12.530
Aquisição de ativo financeiro (custo de obra)	8 e 30	-	(24.960)	(14.224)
Recebimento de dividendos	10	21.000	28.829	-
Recebimento de Juros sobre capital próprio	10	-	25.401	-
Aporte de Capital na investida	10	(17.999)	-	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	2.874	66.555	(27.287)	(1.867)
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Partes relacionadas, líquidas	27	(7.299)	-	-
Fornecedores e prestadores de serviços - Confirming	12	-	3.524	63
Amortização de empréstimos, debêntures e arrendamentos	13 e 14	-	(11.179)	(41.332)
Dividendos pagos	18	-	(8.228)	(8.228)
Ágio na subscrição de Ação	18	-	2.135	2.135
Custo de emissão de Debênture	14	-	(2.419)	-
Aplicação depósitos vinculados		-	-	(1.002)
Ingresso de empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 14	-	65.000	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS (CONSUMIDO PELAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(7.299)	(6.093)	54.926	(48.364)
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(9.441)	(8.560)	97.690	(17.393)
Caixa e equivalentes no início do período		18.126	44.965	73.291
Caixa e equivalentes no final do período		8.685	142.655	55.898
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(9.441)	(8.560)	97.690	(17.393)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 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 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 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 detidas pelo PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior para o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE, atual controlador da Companhia. 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 18.

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(quinhetos e dois milhões e duzentos e quatorze mil e setecentos e vinte e sete) ações ordinárias. Após essas movimentações, portanto, o capital social da Companhia desde 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 227.974 e 497.790.573 (quatrocentos e noventa e sete milhões, setecentos e oitenta e nove mil, duzentos e setenta e três) ações ordinárias.

2 OPY E SUAS CONTROLADAS

	<u>30/09/2025</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%
INFRASERV GERENCIADORA S.A. (e)	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 ONM Health 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 ONM Health 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 ONM Health, por meio de concessão administrativa, a execução das obras da Fase II e dos serviços não assistenciais do Hospital, pelo prazo de 20 anos.

A ONM assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam:

Prestar atividades de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital, que integram o objeto da Concessão, conforme disposto no Anexo 5 do Contrato de Concessão; efetuar manutenção corretiva e preventiva dos bens vinculados (bens utilizados na execução dos serviços) de modo a conservá-los em condições adequadas de uso e incorporar inovações tecnológicas supervenientes à celebração do contrato, que possibilitem o melhor atendimento aos usuários, o incremento da preservação do meio ambiente ou a redução dos custos na execução dos serviços.

(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 OZN Health 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.

Em 2 de setembro de 2025, a OZN Health obteve o registro Categoria B junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

(c) OPY Serviços Hospitalares S.A

A Opy Serviços Hospitalares S.A (“Opy Serviços”) é uma sociedade anônima de capital fechado, subsidiária integral da Companhia, constituída em 24 de agosto de 2020, e teve suas atividades iniciadas em 1º de junho de 2022, com sede na Rua Joaquim Floriano, 913, 7º andar, conjunto 72, Edifício Joaquim Floriano, Itaim Bibi, São Paulo - SP.

A Opy Serviços firmou dois acordos para a prestação de serviços de gestão, administração e acompanhamento de serviços não assistenciais, em parceria com a Sociedade Beneficente Israelita Brasileira Hospital Albert Einstein, sendo eles: (i) junto ao Hospital Municipal de Aparecida de Goiânia – HMAP (“HMAP”), com vigência até 01 de junho de 2026 e (ii) junto ao Hospital Urgências de Goiás – HUGO (“HUGO”).

Em 02 de setembro de 2025, foi firmado termo de rescisão do acordo com o HUGO, extinguindo todos os direitos e obrigações decorrentes do referido Contrato, conforme cronograma de desmobilização e pagamento relativo aos serviços a serem encerrados.

(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 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, além de outras unidades específicas.

Ao todo, o hospital disponibilizará 210 leitos. 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.

(e) INFRASERV GERENCIADORA S.A.

A companhia denominada INFRASERV GERENCIADORA S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, subsidiária integral da OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A constituída em 18 de junho de 2025, e teve suas atividades iniciais em 1º de outubro de 2025, 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, gerenciamento e administração de obras, serviços técnicos de engenharia, gestão de projetos de construção etc.

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 nove meses findos em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Caixa	-	-	1	1
Bancos	552	30	677	4.381
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	8.133	18.096	141.977	40.583
Total	8.685	18.126	142.655	44.965

(a) As aplicações financeiras referem-se às operações de Certificado de Depósito Bancário (CDB) remuneradas a taxa média (12 meses) 105,22% do CDI em 30 de setembro 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	
	30/09/2025	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	
	30/09/2025	31/12/2024
Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas (SUSAM) - (a)	38.405	46.300
Prefeitura de Belo Horizonte - (b)	11.322	10.720
Sociedade Beneficente Israelita Brasileira (c)	11.599	16.163
Outros	54	52
	61.380	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 à 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 pelo 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 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 assistenciais dos hospitais.

Em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia e suas controladas não possuíam contas a receber dadas 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 setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, está distribuído conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	60.947	62.626
Vencidos		
De 1 a 30 dias	2	13
De 31 a 60 dias	-	-
Acima de 360 dias (i)	431	10.596
	61.380	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 setembro de 2025.

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

Os saldos de impostos a recuperar podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
PIS/COFINS (a)	76	76	103.311	97.444
IRPJ / CSLL (b)	-	-	5.963	4.196
IRPJ / CSLL - Controladora (c)	2.314	5.012	2.314	5.012
IRRF - juros sobre capital próprio	2.850	2.850	2.850	2.850
IRRF - sobre aplicações financeiras (b)	147	826	3.391	826
IRRF - sobre prestação de serviços (b)	87	196	87	4.008
Outros	222	121	1.800	1.586
	5.696	9.081	119.716	115.922
Circulante	4.463	4.069	31.087	24.262
Não circulante	1.233	5.012	88.629	91.660

- (a) O montante corresponde aos créditos de PIS e COFINS reconhecidos ao longo de 2024. Em maio de 2020, a OZN 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 OZN estar na Zona Franca de Manaus. Em novembro de 2024, a decisão transitou em julgado a favor da OZN e com isto os valores pagos de PIS e COFINS do período de 2017 a 2022 foram reconhecidos como um crédito tributário, passível de utilização para compensação dos demais tributos administrados pela Receita Federal.

A OZN 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.

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 dos 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	(33.499)	(70.628)	-	(104.127)
Atualização monetária do ativo financeiro	34.789	77.404	-	112.193
Adições	6.269	7.955	-	14.224
Saldo em 30 de setembro de 2024	292.406	481.603	-	774.009
Curto prazo	46.191	75.871	-	122.062
Longo prazo	246.215	405.732	-	651.947
Saldo em 01 de janeiro de 2025	291.013	476.491	-	767.504
Recebimento	(36.158)	(76.210)	-	(112.368)
Atualização monetária do ativo financeiro	37.946	88.522	191	126.659
Adições	3.362	6.082	17.480	26.924
Saldo em 30 de setembro de 2025	296.163	494.885	17.671	808.719
Curto prazo	49.677	107.098	-	156.775
Longo prazo	246.486	387.787	17.671	651.944

- 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.

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.

- (i) 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 setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2025 a Companhia avaliou e concluiu que não há nenhum indicativo de *impairment* no ativo financeiro.

9 ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

Os saldos de outros ativos podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Adiantamento a fornecedor (a)	-	-	9.000	-
Outros ativos	318	177	1.552	2.132
	318	177	10.552	2.132
Circulante	222	81	6.391	1.556
Não circulante	96	96	4.161	576

- (a) Montante relativo ao pagamento realizado por antecipação junto a fornecedor da ODR do segmento de construção civil, conforme termos acordados entre ambas as partes. Esse pagamento tem como objetivo assegurar o cumprimento das condições contratuais e garantir a continuidade do projeto, e a efetiva prestação dos serviços relativos a esse adiantamento tem a execução esperada ao longo dos próximos 20 meses.

10 INVESTIMENTOS

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

10.1 Movimentação dos saldos / histórico da transação

	Controladora	
	30/09/2025	31/12/2024
Saldo inicial	495.642	582.649
Aporte de capital na ODR Health SPE S.A	17.999	2.001
Amortização mais valia – ONM	(1.376)	(1.834)
Amortização mais valia – OZN	(3.384)	(4.512)
Recebimento de dividendos	(21.000)	(219.387)
Dividendos propostos a receber (a)	(3.274)	(37.518)
Recebimento juros sobre capital próprio	-	(44.401)
Equivalência patrimonial	83.931	218.644
Saldo final	568.538	495.642

- (a) O montante de dividendos propostos de 2025 referem-se aos dividendos mínimos do lucro líquido de exercícios da ONM Health, OZN Health e Opy Serviços, calculados nos termos do estatuto social e da lei societária brasileira. O pagamento de dividendos está condicionado às controladas terem disponibilidade de caixa. O saldo de dividendos a receber em 30 de setembro de 2025 é de R\$ 64.176, sendo R\$ 23.385 de 2023, R\$ 37.518 de 2024 e R\$ 3.274 de 2025.

10.2 Detalhes do saldo dos investimentos

Informações financeiras resumidas das controladas em 30 de setembro de 2025

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Mais Valia	Amort. mais valia	Receita bruta	Resultado do período	Equivalência Patrimonial	Saldo dos investimentos
ONM Health	347.402	263.466	83.936	56.133	(10.242)	115.400	14.196	14.196	129.827
OZN Health	1.005.625	627.503	378.122	58.277	(24.064)	202.893	69.266	69.266	412.335
Opy Serviços	27.847	19.837	8.010	-	-	59.882	2.053	2.053	8.010
ODR Health	90.072	71.706	18.366	-	-	17.661	(1.584)	(1.584)	18.366
								83.931	568.538

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	256.934	72.775	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

11 INTANGÍVEL

Intangível pode ser assim demonstrado:

	% Amortização	Custo	Consolidado 30/09/2025 Amortização acumulada	Valor Líquido
Softwares e outros	20% a.a.	724	(381)	343
Direito de uso (a)	5% a.a.	270.223	(155.343)	114.880
Mais valia – Concessão ONM (c)		82.730	(28.086)	54.644
Mais valia – Concessão OZN (c)		84.310	(32.471)	51.839
Constituição de Intangível – Concessão ODR (b)		9.162	(128)	9.034
		447.149	(216.409)	230.740

	% 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.

12 FORNECEDORES E OPERAÇÕES DE CONFIRMING

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Operações de <i>Confirming</i> (a)	-	-	28.862	25.338
Ajuste valor presente - Operações de <i>confirming</i>	-	-	(1.858)	(1.300)
Fornecedores – terceiros	443	332	28.368	30.267
Total	443	332	55.372	54.305

- (a) A companhia mantém convênios de *confirming* com instituições financeiras para gestão de seus compromissos junto a fornecedores estratégicos. Nessas operações, os fornecedores cedem seus direitos de recebimento às instituições financeiras, que realizam o pagamento antecipado dos títulos com taxa de 1,39%, passando a ser credoras da operação até a liquidação final, mantidos os prazos e valores originalmente pactuados com a Companhia de até 180 dias.

As operações de *confirming* possuem condições comerciais específicas e, portanto, são classificadas como atividades de financiamento no fluxo de caixa.

Após revisão da composição da carteira, a companhia concluiu que não houve alteração nos prazos ou demais condições contratuais. O principal objetivo dessas operações é oferecer aos fornecedores uma alternativa de antecipação de seus recebíveis contra a Companhia.

13 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (CONSOLIDADO)

A composição dos saldos de obrigações com empréstimos e financiamentos, em 30 de setembro de 2025 é demonstrada a seguir:

Instituição financeira	Companhia	Modalidade	Data da captação	Aditivo	Vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição atualizada em	
								30/09/2025	31/12/2024
BDMG	ONM Health	Financiamento com garantia	20/08/2021		25/08/2031	SELIC + 4,74%	75.000	48.583	54.626
HP FINANCIAL	ONM Health	Financiamento de ativo fixo	01/03/2025		17/02/2030	14,79%	2.915	2.575	-
							77.915	51.158	54.626
Circulante								8.661	8.042
Não Circulante								42.497	46.584

ONM Health S.A

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

Os contratos de dívida junto ao Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais (BDMG), bem como os instrumentos que regem o Certificado de Recebíveis Imobiliário (CRI) – representados pela debênture que lastreia a operação (ver Nota Explicativa nº 14) – contém cláusulas de covenants financeiros que exigem da Companhia a manutenção de determinados índices financeiros dentro dos limites estabelecidos contratualmente.

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

Instituição financeira	Companhia	Principal				Juros e encargos			30/09/2025
		31/12/2024	Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BDMG	ONM Health	54.626	-	223	(6.250)	7.077	-	(7.093)	48.583
HP FINANCIAL	ONM Health	-	2.915	-	(340)	143	-	(143)	2.575
		54.626	2.915	223	(6.590)	7.220	-	(7.236)	51.158

Instituição financeira	Companhia	Principal				Juros e encargos			30/09/2024
		31/12/2023	Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BASA	OZN Health	79.080	-	-	(11.115)	4.283	(851)	(4.817)	66.580
BNDES	OZN Health	28.671	-	-	(4.480)	2.223	(2)	(2.618)	23.794
VOTORANTIM	OZN Health	6.058	-	-	(4.167)	406	1	(435)	1.863
BOCOM	OZN Health	373	-	-	(369)	-	-	(4)	-
BASA	OZN Health	491	-	-	(297)	27	3	(28)	196
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	8.123	-	-	(5.276)	585	3	(534)	2.901
BOCOM	OZN Health	1.263	-	-	(1.251)	15	2	(29)	-
BDMG	ONM Health	62.650	-	258	(6.250)	6.873	-	(6.922)	56.609
HP FINANCIAL	ONM Health	35	-	-	(35)	11	-	(11)	-
HP FINANCIAL	ONM Health	117	-	-	(106)	33	-	(33)	11
		192.438	-	258	(38.896)	14.660	(844)	(15.662)	151.954

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

	Consolidado
2026	2.133
2027	8.719
2028	8.766
2029	8.816
Acima de 2029	14.063
	42.497

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 descrita nesta nota explicativa) contêm cláusulas de covenants financeiros que busca manter o patamar de certos índices financeiros conforme estabelecido em contrato.

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

Em 30 de junho de 2025, última data base de mensuração conforme termos contratuais, 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.

14 DEBÊNTURES E ENCARGOS FINANCEIROS

Modalidade	Companhia	Data da captação	Data de vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição em	
						30/09/2025	31/12/2024
Debentures	ONM Health	13/09/2021	15/08/2031	IPCA + 7,36%	60.000	65.834	67.683
Debentures	OZN Health	20/12/2024	26/11/2031	100% DI + 3,5%	420.000	412.465	412.961
Debentures	ODR Health	20/04/2025	30/04/2027	100% DI + 2,25%	65.000	67.010	-
Circulante (Principal+juros)						56.851	69.791
Circulante (Custo emissão debentures)						(1.236)	(1.362)
						55.615	68.429
Não circulante (Principal+juros)						499.744	420.000
Não circulante (custo emissão debentures)						(10.050)	(7.785)
						489.694	412.215

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

Debêntures	31/12/2024	Principal		Juros e encargos		30/09/2025
		Adições	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	54.998	-	(4.589)	-	-	50.409
Juros Contrato - ONM Health	14.048	-	-	6.240	(3.781)	16.507
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.363)	-	-	281	-	(1.082)
Debêntures emitidas - OZN Health	420.000	-	-	-	-	420.000
Juros Contrato - OZN Health	1.492	-	-	52.514	-	54.006
Amortização juros contrato - OZN Health	(746)	-	-	-	(52.682)	(53.428)
Custo com emissão debêntures – OZN Health	(7.785)	-	-	(328)	-	(8.113)
Debêntures emitidas - ODR Health	-	65.000	-	4.101	-	69.101
Custo com emissão debêntures - ODR Health	-	-	-	(2.091)	-	(2.091)
	<u>480.644</u>	<u>65.000</u>	<u>(4.589)</u>	<u>60.717</u>	<u>(56.463)</u>	<u>545.309</u>

Debêntures	31/12/2023	Principal		Juros e encargos		30/09/2024
		Adições	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	58.440	-	(2.436)	-	-	56.004
Juros contrato - ONM Health	21.276	-	-	6.185	-	27.461
Amortização juros contrato - ONM Health	(10.569)	-	-	-	(3.688)	(14.257)
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.849)	-	-	387	-	(1.462)
	<u>67.298</u>	<u>-</u>	<u>(2.436)</u>	<u>6.572</u>	<u>(3.688)</u>	<u>67.746</u>

ONM Health S.A.

Em 20 de agosto de 2021 a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, no montante de R\$ 60.000 (sessenta milhões de reais). Essas debêntures serviram de lastro para uma operação de securitização, na qual, a empresa Virgo emitiu Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI).

As debêntures possuem prazo de 10 anos, remuneração de IPCA + 7,3557% ao ano e carência de 12 (doze) meses para pagamento de principal.

Os recursos captados foram integralmente destinados ao pagamento das despesas diretamente relativas às obras de expansão, desenvolvimento, reforma e manutenção do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro, ativo objeto do Contrato de Concessão da ONM Health S.A.

A operação conta com carta fiança como garantia da operação, no valor equivalente a três parcelas vincendas da dívida, em benefício dos titulares do CRI, perante a Virgo Companhia de Securitização. Adicionalmente, as garantias reais da operação são (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios correspondentes a três contraprestações mensais, conforme cláusula 20.1.1 do Contrato de Concessão; (ii) penhor dos direitos creditórios decorrentes do “Contrato de Penhor”, conforme cláusula 20.1.2 do Contrato de Concessão; e (iii) alienação fiduciária das ações da ONM Health S.A. detidas pela Companhia.

A operação é regida pelos seguintes documentos: (i) Contrato de Distribuição; (ii) Escritura de Emissão de Debêntures; (iii) Escritura de Emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários; (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, com prazo de 7 anos, remuneração de CDI + 3,50% ao ano, e carência de 11 (onze) meses para amortização do principal.

Os recursos captados foram integralmente destinados à quitação de contratos de financiamentos anteriores – celebrados com o Banco da Amazônia (BASA), BNDES, Banco Votorantim, bem como ao pagamento de dividendos e liquidação de mútuos entre partes relacionadas.

A operação conta com garantia fidejussória, representada por carta fiança no valor equivalente a três parcelas vincendas da dívida, emitida em favor do agente Fiduciário (OliveiraTrust). Adicionalmente, foram constituídas as seguintes garantias reais: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios oriundos do Contrato de Concessão (conforme cláusula 4); e (ii) alienação fiduciária das ações da OZN Health S.A. detidas pela Companhia.

A emissão é regida pelos seguintes documentos: (i) Escritura de Emissão; (ii) Contratos de Garantia, abrangendo a alienação de ações e a cessão fiduciária de direitos creditórios; (iii) Instrumento Particular de Contrato de Coordenação e Distribuição Pública, celebrado entre a emissora, a fiadora e as instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários; (iv) Contrato de Prestação de Serviços de Banco Depositário (“Contrato Serviços de Cauções e Outros”); (v) demais instrumentos celebrados com prestadores de serviços contratados no âmbito da emissão e da oferta; e (vi) aditamentos e anexos aos documentos mencionados nos itens acima.

O montante do principal está apresentado líquido dos custos de transação, 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 conversíveis em ações, com garantia real e garantia adicional fidejussória, em duas séries, no valor total de R\$130.000, sendo R\$ 65.000 referentes à Primeira Série e R\$ 65.000 à Segunda Série. As debêntures possuem prazo de 2 anos, com remuneração de CDI + 2,25% ao ano, e vencimento em única parcela em 30 de abril de 2027.

Os recursos captados serão destinados para o financiamento de investimentos, obras de construção e aquisições de ativos relacionados ao Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina, em Palmas/TO. Esses investimentos abrangem despesas relacionados às obras, incluindo seu gerenciamento, aquisição de materiais, elaboração de projetos, emissão de licenças, construção de instalações, além da compra de mobiliários e equipamentos necessários à operacionalização do hospital.

A operação é regida pelos seguintes documentos: (i) Escritura de Emissão; (ii) Contratos de Garantia, compreendendo alienação de ações e cessão fiduciária de direitos creditórios; (iii) Instrumento Particular de Contrato de Coordenação e Distribuição Pública, celebrado entre a emissora, a fiadora e a instituição financeira distribuidora; (iv) Contrato de Prestação de Serviços de Banco Depositário (“Contrato de Conta Vinculada”); (v) Contrato de conta Garantia; e (vi) demais instrumentos, anexos e aditamentos relacionados a quaisquer dos documentos mencionados nos itens acima.

O montante do principal está apresentado líquido dos custos de transação, 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 mediante recursos provenientes de operação de financiamento de longo prazo. A administração considera haver razoável segurança quanto à conclusão dessa nova operação, dado o estágio avançado das tratativas com instituições financeiras.

14.1 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 do cálculo do EBITDA Cash: (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 (data de mensuração mais recente) a Companhia cumpriu com os índices financeiros, não havendo indícios ou perspectiva de descumprimento até o fim do exercício de 2025:

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

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 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 debêntures, valor pago em 31 de março de 2025.

Não há covenants financeiros para essas debêntures e, mesmo para os covenants não financeiros existentes, a Companhia se encontra adimplente em 30 de setembro de 2025.

ODR

O contrato das debêntures não prevê covenants financeiros específicos. Quanto aos covenants não financeiros, a Companhia encontra-se adimplente no período reportado.

15 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
PIS a Recolher	26	12	1.146	145
COFINS a recolher	152	103	5.126	1.001
ISS a recolher	59	56	3.357	1.018
PIS e COFINS a recolher - Parcelamento (a)	-	-	506	754
IRPJ a recolher	-	-	3.296	468
CSLL a recolher	-	-	2.661	1.813
IRRF a recolher	78	382	212	491
CSRF a recolher	-	-	362	446
IOF a recolher (b)	-	-	-	3.684
Outros impostos	-	4	2.462	2.682
Total	315	557	19.128	12.502
Circulante	315	557	18.796	11.968
Não Circulante	-	-	332	534

(a) Em 31 de agosto de 2017, a OZN 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 setembro de 2025, a OZN efetuou o pagamento de 113 parcelas, restando 32 parcelas a serem pagas mensalmente.

(b) IOF a recolher referente ao mútuo. Os detalhes desta operação estão detalhados na nota explicativa nº 27.

16 IMPOSTOS DIFERIDOS

	Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024
Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) (a)	137.588	126.774
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (a)	49.532	42.488
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre créditos extemporâneos (c)	12.995	16.969
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre mais valia	26.381	37.405
	226.496	223.636
Programa de Integração Social (PIS) (b)	4.398	4.874
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (b)	20.255	22.450
Imposto sobre serviço (ISS) (b)	13.198	14.576
	37.851	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.

17 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 setembro 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:

	Companhia	31/12/2024	Provisão	Reversão	30/09/2025
Administrativa	ONM Health	320	-	-	320
Trabalhista	OZN Health	40	70	(40)	70
Total		360	70	(40)	390

	Companhia	31/12/2023	Provisão	Reversão	30/09/2024
Administrativa	ONM Health	533	-	-	533
Trabalhista	OZN Health	13	-	(13)	-
Total		546	-	(13)	533

18 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 e integralizado de R\$227.974, correspondente a 497.790.573 ações totalmente integralizadas

Em 30 de setembro 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 setembro 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 da Companhia e a legislação societária vigente estabelecem a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido anual ajustado. Caso esse limite não seja atingido pelas remunerações realizadas ao longo do exercício, é registrada provisão para dividendos mínimos obrigatórios até o montante devido. Os dividendos excedentes ao mínimo legal são registrados em conta específica no patrimônio líquido, quando deliberados pela Administração da Companhia.

No dia 26 de junho de 2024, foi deliberado, em Assembleia Geral Extraordinária, a conversão de dividendos intermediários em integralização de capital no montante R\$ 8.228, conforme saldo registrado em “dividendos a pagar”, com base no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2023.

Em 24 de fevereiro de 2025, foi aprovado, em ato societário, o pagamento de R\$ 19.000 de juros sobre o capital próprio à OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A, conforme §2º do art. 23 do Estatuto Social da OZN. O valor refere-se a lucros acumulados no balanço de 31 de dezembro de 2023, o pagamento ocorreu em 29 de novembro de 2024.

Debêntures Conversíveis em Ações

Em 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 Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, com garantia real, em série única e colocação privada.

Nessa operação, o fundo IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE subscreveu e integralizou 257.973 mil debêntures conversíveis, com valor nominal unitário de R\$ 1 mil, no montante total de R\$ 257.973. A conversão estava condicionada ao cumprimento das condições precedentes previstas na escritura da emissão.

Em 27 de junho de 2024, conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária, ocorreu a conversão integral das debêntures em capital social, totalizando R\$ 257.973. Na conversão, foram emitidas 800.004.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 0,3224656377 por ação.

Dividendos a pagar

	Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024
Passivo circulante		
Saldo início do período	38.243	14.536
Dividendos propostos	-	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 24, tópico “Aprovação do Plano de Stock Options” – vide-o para maiores detalhes.

19 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 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Receita dos serviços prestados (a)	10.225	9.773	3.517	3.317
Total de receitas	10.225	9.773	3.517	3.317
Impostos sobre serviços e outras deduções				
PIS	(169)	(161)	(58)	(54)
COFINS	(777)	(743)	(267)	(252)
ISSQN	(582)	(488)	(176)	(166)
	(1.528)	(1.392)	(501)	(472)
Total da receita líquida	8.697	8.381	3.016	2.845

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

	Consolidado			
	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Receita de Operação (b)	182.250	175.757	61.889	59.274
Receita dos serviços prestados (c)	59.882	37.574	19.151	21.890
Receita de Remuneração do Ativo da Concessão (d)	126.650	112.192	27.783	26.851
Receita de Construção (e)	26.923	14.224	15.748	6.739
Outras receitas	132	76	35	27
Total de receitas	395.837	339.823	124.606	114.781
Impostos sobre serviços e outras deduções				
PIS	(3.090)	(2.412)	(1.051)	(916)
COFINS	(14.234)	(11.108)	(4.840)	(4.219)
ISSQN	(18.504)	(16.055)	(6.355)	(5.712)
	(35.828)	(29.575)	(12.246)	(10.847)
Total da receita líquida	360.009	310.248	112.360	103.934

(b) Receita de Operação e Manutenção sobre operacionalização dos serviços correspondentes 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 à medida do da 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

20 CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Materiais	-	(1)	-	(1)
Gasto com pessoal	(13.622)	(24.096)	(3.916)	(3.018)
Depreciação e amortização	(266)	(134)	(103)	15
Despesas comerciais	(314)	(352)	(121)	(191)
Serviços de terceiros	(3.642)	(2.619)	(687)	(539)
Aluguéis	(87)	(71)	(16)	(28)
Despesa Tributária	(90)	(267)	(23)	(82)
Doações Instituto Opy	(1.017)	(981)	(476)	(469)
Outras	(79)	(166)	(22)	(121)
	(19.117)	(28.687)	(5.364)	(4.434)
Custo de serviço prestado	(2.724)	(1.677)	(783)	(570)
Despesas gerais e administrativas	(16.393)	(27.010)	(4.581)	(3.864)
	Consolidado			
	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Materiais e serviços de obra	(61.575)	(33.728)	(25.498)	(18.532)
Materiais e serviços de concessão	(43.815)	(42.356)	(14.779)	(14.374)
Materiais	(129)	(23)	(16)	(23)
Gasto com pessoal	(38.807)	(50.705)	(12.219)	(11.812)
Depreciação e amortização	(12.281)	(11.653)	(4.418)	(3.825)
Despesas comerciais	(404)	(367)	(154)	(193)
Serviços de terceiros	(47.187)	(36.179)	(15.897)	(13.171)
Manutenção e Limpeza hospitalar	(10.274)	(9.613)	(3.276)	(3.182)
Aluguéis	(387)	(297)	(114)	(119)
Despesa Tributária	(292)	(543)	(87)	(277)
Doações Instituto Opy	(1.017)	(981)	(476)	(469)
Outras	(2.764)	(3.359)	(535)	(616)
	(218.932)	(189.804)	(77.469)	(66.593)
Custo de serviço prestado	(147.548)	(114.265)	(54.123)	(45.514)
Despesas gerais e administrativas	(71.384)	(75.539)	(23.346)	(21.079)

21 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 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
Amortização Mais Valia - concessão	(7.213)	(7.213)	(2.405)	(2.405)
Outras receitas	-	19	-	-
	(7.213)	(7.194)	(2.405)	(2.405)
	Consolidado			
	01/01/2025 a 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Amortização Mais Valia - concessão	(7.213)	(7.213)	(2.405)	(2.405)
Outras receitas (despesas)	553	732	194	561
	(6.660)	(6.481)	(2.211)	(1.844)

22 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 30/09/2025	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2025 a 30/09/2025	01/07/2024 a 30/09/2024
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	1.512	2.783	369	307
Atualização monetária	246	952	102	952
Outras receitas financeiras	-	5	-	1
	1.758	3.740	471	1.261
Despesas Financeiras				
Atualização de Debêntures Conversíveis em Ações	-	(25.097)	-	-
PIS/COFINS sobre Receita Financeira	-	(2.350)	-	-
Atualização Monetária (i)	(24.114)	-	(9.099)	-
Outras despesas financeiras	(96)	(81)	(29)	(33)
	(24.210)	(27.528)	(9.128)	(33)
Resultado financeiro, líquido	(22.452)	(23.788)	(8.657)	1.228

	Consolidado			
	01/01/2025	01/01/2024	01/07/2025	01/07/2024
	a	a	a	a
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	7.514	4.500	4.679	890
Atualização monetária (ii)	14.281	952	3.239	952
Outras receitas financeiras	871	1.262	208	555
Ajuste a valor presente	-	-	364	-
	22.666	6.714	8.490	2.397
Despesas Financeiras				
Juros sobre financiamentos, debentures e arrendamentos	(67.929)	(43.902)	(25.991)	(6.006)
Juros e multa	(37)	-	-	-
PIS/COFINS sobre Receita Financeira		(2.350)	-	-
Atualização monetária debêntures	(2.650)	(2.497)	(447)	(568)
Outras despesas financeiras	(3.437)	(2.946)	(992)	(283)
	(74.053)	(51.695)	(27.430)	(6.857)
Resultado financeiro, líquido	(51.387)	(44.981)	(18.940)	(4.460)

(i) Trata-se de juros incorridos sobre o contrato de mútuo a pagar a partes relacionadas, o qual está descrito na nota explicativa 27.

(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.

23 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	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	43.846	36.368	83.030	68.982
Alíquota Nominal	34%	34%	34%	34%
Tributos calculados às alíquotas nominais	(14.908)	(12.365)	(28.230)	(23.454)
Ajustes para apuração dos tributos efetivos sobre o lucro:				
Juros Sobre Capital Próprio	-	(8.636)	-	(317)
Juros parte relacionada	(8.199)	-	(8.199)	-
Outros Ganhos Financeiros referentes à atualização monetária de créditos tributários de PIS/COFINS (i)	-	-	2.868	-
Efeito diferimento receita, outros líquidos	-	-	(115)	196
Prejuízo fiscal	(2.791)	(6.934)	(3.398)	(6.934)
Equivalência patrimonial de controladas	28.537	29.803	-	-
Outras Adições / Exclusões, líquidas	(186)	585	343	348
Diferenças permanentes	17.361	14.818	(8.501)	(6.707)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	2.453	2.453	(36.731)	(30.161)
Corrente	-	-	(25.300)	(20.000)
Diferido	2.453	2.453	(11.431)	(10.161)
	2.453	2.453	(36.731)	(30.161)
Alíquota efetiva	-5,59%	-6,74%	44,24%	43,72%

(i) Relativo à porção de atualização monetária dos créditos de PIS e COFINS (cujo contexto é informado na nota explicativa nº 7) que, embora tenham sido reconhecidas contabilmente pelo regime de competência, não atenderam os critérios fiscais para tributação.

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.

24 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 setembro 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 setembro de 2025 e 2024 podem ser assim demonstrados:

	Controladora	
	30/09/2025	30/09/2024
Numerador		
Resultado líquido do período	46.299	38.821
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	497.791	472.170
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	<u>0,09</u>	<u>0,08</u>

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 previa o direito de aquisição de opções que poderiam ser outorgados até o limite de 5% (cinco por cento) do número total de ações da Companhia para os participantes elegíveis, que tem participação deliberada pelo Conselho de Administração.

Com a conclusão das condições precedentes do plano atingidas em 2024, todas opções outorgadas em decorrência do plano de Stock Options foram exercidas em 26 de junho de 2024.

25 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia e suas controladas mantêm 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 30 de setembro 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			
30/09/2025			
	Valor Contábil		Valor Justo
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1
Ativos financeiros:			
Caixa e equivalentes de caixa	-	8.685	8.685
Dividendos a receber	-	64.176	64.176
	-	72.861	72.861
Passivos financeiros:			
Fornecedores	-	443	443
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243
Partes relacionadas – Mútuo	-	216.345	216.345
	-	255.031	255.031

Consolidado			
30/09/2025			
	Valor Contábil		Valor Justo
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1
Ativos financeiros:			
Caixa equivalentes de caixa	-	142.655	142.655
Contas a receber	-	61.380	61.380
Ativo financeiro da concessão	-	808.719	808.719
	-	1.012.574	1.012.754
Passivos financeiros:			
Fornecedores	-	28.368	28.368
Operações confirming	-	27.004	27.004
Empréstimos e financiamentos	-	51.158	51.158
Debentures	-	545.309	545.309
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243
	-	690.082	690.082
			572.420

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	-
	-	79.029	79.029	-
Passivos financeiros:				
Fornecedores	-	332	332	-
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243	-
Partes relacionadas – Mútuo	-	200.000	200.000	-
	-	238.575	238.575	-

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	-
Aplicações financeiras	-	3.710	3.710	-
Contas a receber	-	73.235	73.235	-
Ativo financeiro da concessão	-	767.504	767.504	-
	-	889.414	889.414	-
Passivos financeiros:				
Fornecedores	-	30.267	30.267	-
Operações confirming	-	24.038	24.038	-
Empréstimos e financiamentos	-	54.626	54.626	-
Debêntures	480.644	-	480.644	480.644
Dividendos a Pagar	-	38.243	38.243	-
	480.644	147.174	627.818	480.644

26 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 setembro de 2025.

Cenário base: elaborado com base nas informações reais disponíveis no dia 22 de outubro 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 majoradas 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	30/09/2025	Período até 30 de setembro de 2026				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
CDI	Varição CDI	14,90%	14,90%	7,45%	11,18%	18,63%	22,35%
IPCA	Varição IPCA	5,17%	5,17%	2,59%	3,88%	6,46%	7,76%
SELIC	Varição SELIC	15,00%	15,00%	7,50%	11,25%	18,75%	22,50%

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

Ativos financeiros		30/09/2025	Período até 30 de setembro 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	141.977	163.132	152.554	157.843	168.420	173.709
		141.977	163.132	152.554	157.843	168.420	173.709
	Efeito de ganho (perda)		21.155	(10.577)	(5.289)	5.289	10.577

Passivos financeiros		30/09/2025	Período até 30 de setembro de 2026				
Operação	Risco	Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Debênture OZN e ODR	Varição CDI	478.299	549.566	513.932	531.749	567.382	585.199
Debênture ONM	Varição IPCA	67.010	70.474	68.742	69.608	71.341	72.207
Empréstimos ONM	Varição SELIC	51.158	58.832	54.995	56.913	60.750	62.669
		596.467	678.872	649.801	658.271	699.473	733.896
	Efeito de ganho (perda)		(82.405)	41.202	20.601	(20.601)	(41.202)
	Efeito de ganho (perda), líquido		(61.250)	30.625	15.313	(15.313)	(30.625)

Controladora

Ativos financeiros		30/09/2025	Período até 30 de setembro 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	8.133	9.345	8.739	9.042	9.648	9.951
		8.133	9.345	8.739	9.042	9.648	9.951
	Efeito de ganho (perda)		1.212	(606)	(303)	303	606

Passivos financeiros		30/09/2025	Período até 30 de setembro de 2026				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Operação	Risco						
Partes relacionadas - Mútuo	Variação CDI	216.345	248.580	232.463	240.522	256.639	264.698
		216.345	248.580	232.463	240.522	256.639	264.698
	Efeito de ganho (perda)		(32.235)	16.118	8.059	(8.059)	(16.118)
	Efeito de ganho (perda), líquido		(31.024)	15.512	7.756	(7.756)	(15.512)

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:

	30/09/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	60.947	62.626
De 1 a 30 dias	2	13
Acima de 360 dias	431	10.596
	61.380	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.

27 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%

Repactuação da taxa de juros

Em 25 de agosto de 2025, foi aprovado em ato societário, a repactuação da taxa do Mútuo realizado entre a Companhia e à Mutuante (OZN Health SPE 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.

Partes Relacionadas	Modalidade	Data da captação	Vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição atualizada em	
						30/09/2025	31/12/2024
OZN Health SPE S.A	Mútuo	26/12/2024	01/04/2033	100% CDI e 4% a.a.	200.000	216.345	200.000
					<u>200.000</u>	<u>216.345</u>	<u>200.000</u>
Circulante						17.308	16.000
Não Circulante						199.037	184.000

Mútuo – partes relacionadas	31/12/2024	Principal		Juros e encargos		30/09/2025
		Adições	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Mútuo – partes relacionadas	200.000	-	-	24.114	(7.769)	216.345
	<u>200.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.114</u>	<u>(7.769)</u>	<u>216.345</u>

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 período findo em 30 de setembro 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>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Contas a receber			
ONM Health SPE S.A.	Investida	469	
Opy Serviços Hospitalares S.A.	Investida	12	
ODR Health SPE S.A.	Investida	-	951
		481	951

Período de nove meses findo

	<u>Relação</u>	<u>30/09/2025</u>	<u>30/09/2024</u>
Receita de Serviços Prestados			
OZN Health SPE S.A. (i)	Investida	6.399	6.094
ONM Health SPE S.A. (i)	Investida	3.826	3.679
		10.225	9.773

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.

	30/09/2025	30/09/2024
OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A	3.955	14.160
ONM Health S.A	973	823
OPY Serviços Hospitalares S.A	597	613
OZN Health SPE S.A.	1.611	2.982
	7.136	18.578

28 SEGUROS

OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A.

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.

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:

30/09/2025				
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

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:

30/09/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Chubb Seguros S.A.	Risco Operacional	0202049996	jul/2025 a jul/2026	724.976
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

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:

30/09/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Austral Seguradora S/A	Resp. Civil	024612022000203510000370	nov/2024 a nov/2025	5.000

ODR 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:

30/09/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Axa Seguros S.A	Risco de Engenharia	P-0103478	jul/2025 a jul/2026	280.555
Axa Seguros S.A	Resp. Civil	P-0103120	jul/2025 a jul/2026	5.000
				285.555

29 EVENTOS SUBSEQUENTES

OPY Health

Em 1º de outubro de 2025, a controlada INFRASERV GERENCIADORA S.A, que tem como objeto social, gerenciamento e administração de obras, serviços técnicos de engenharia, gestão de projetos de construção etc., teve suas atividades iniciadas.

Em 14 de outubro de 2025, conforme mencionado no evento subsequente referente a controlada OZN mencionado abaixo, ocorreu o evento que também impacta a figura da controladora OPY Health.

OZN

Em 14 de outubro de 2025, foi aprovado pelo Conselho de Administração a deliberação no montante de R\$ 40.738 de dividendos a pagar à OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A, associados a reserva de lucros demonstrados no Balanço Patrimonial de 2024. Nesse mesmo ato, aprovou-se também o abatimento parcial do saldo devedor de mútuo com a Mutuária (OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A) no total de R\$ 87.056. O abatimento foi realizado por meio da compensação de dividendos intermediários no montante de R\$ 46.318 já existentes no Balanço Patrimonial em 30 de setembro de 2025, além da nova deliberação de R\$ 40.738 já citada.

30 INFORMAÇÕES ADICIONAIS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

	Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024
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	7.769	-
Adições ao ativo financeiro por meio da contratação de serviços.	1.964	-
	12.648	-

31 APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas pela Diretoria da Companhia em 21 de novembro de 2025.

DIRETOR FINANCEIRO

Felipe Rodrigues Tonetti

DIRETOR DE OPERAÇÕES

Thiago Nery Python

CONTADOR RESPONSÁVEL

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