

Bradesco consolida o mais completo Ecossistema de Saúde do Brasil: liderança, rentabilidade e crescimento

Fevereiro 2026



Apresentação conjunta:

Bradesco e Odontoprev



Luiz Trabuco

Presidente do Conselho de Administração
Banco Bradesco
BradSeg Participações
Bradesco Saúde
Odontoprev



Ao consolidar as operações de saúde do Bradesco em uma única companhia listada, estamos construindo **o mais completo Ecossistema de Saúde do Brasil** — pensado para ampliar o acesso, a qualidade e a eficiência, e sustentar a criação de valor para todos

Luiz Carlos Trabuco Cappi

Carlos Marinelli

CEO

Bradesco Saúde

Elsen Carvalho

CEO

Odontoprev



Maior operadora
de **planos de**
saúde do país



Liderança em medicina
diagnóstica, clínicas
e hospitais



Líder incontestável em
planos odontológicos



Líder em saúde e dental, com rentabilidade **sustentável** e crescimento impulsionado
por **inovação, excelência e acesso**, criando um Ecossistema **completo e aberto**



Integra e conecta um Ecossistema completo



Planos de saúde



Planos odontológicos



Hospitais



Medicina diagnóstica



Clínicas



Tecnologia



Gestão de Saúde e Dental



Novas iniciativas

Nasce grande e com escala irreplicável



R\$52 bi

Receita Ecossistema¹ 2025



R\$3,6 bi

Lucro Líquido 2025



23,7%

ROAE² 2025



+40.000

Corretores



3,9 mi

Beneficiários de Saúde 2025



9,3 mi

Beneficiários Odontológicos 2025



+3.600

Leitos Contratados



+600

Unidades laboratoriais

Cobertura nacional com o diferencial da distribuição do Bradesco



74 mi

Clientes totais



4,6 mil

Pontos de atendimento



+39 mil

Correspondentes bancários



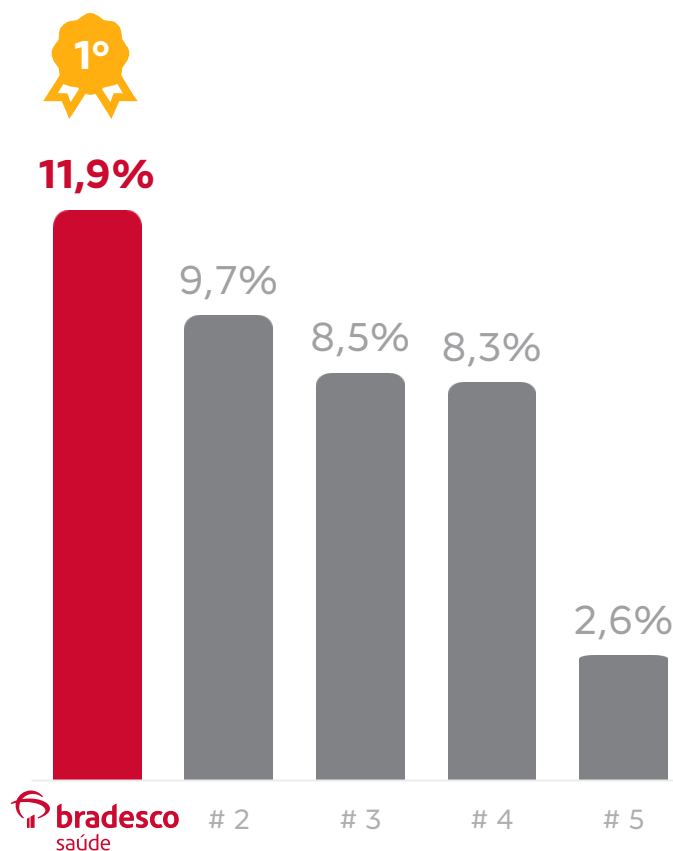
Estrutura de capital sólida, voltada para crescimento, com diversificação estratégica e geração consistente de dividendos

Liderança consistente nos principais elos da cadeia de saúde



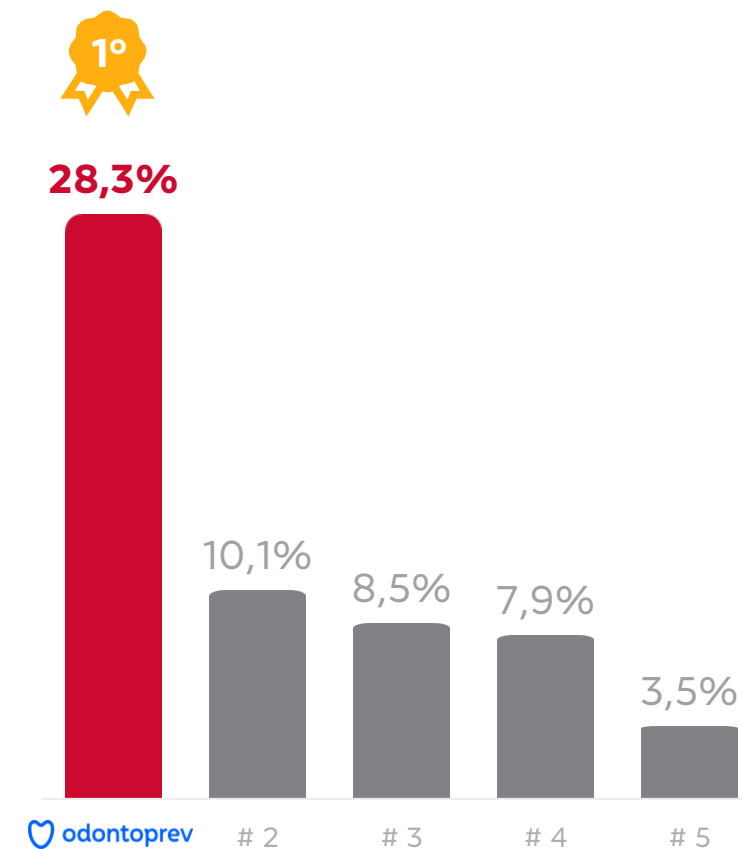
Liderança em planos de saúde

Receita de contraprestação ANS
3T25 UDM¹, % Market Share



Liderança em planos odontológicos

Receita de contraprestação ANS
3T25 UDM¹, % Market Share

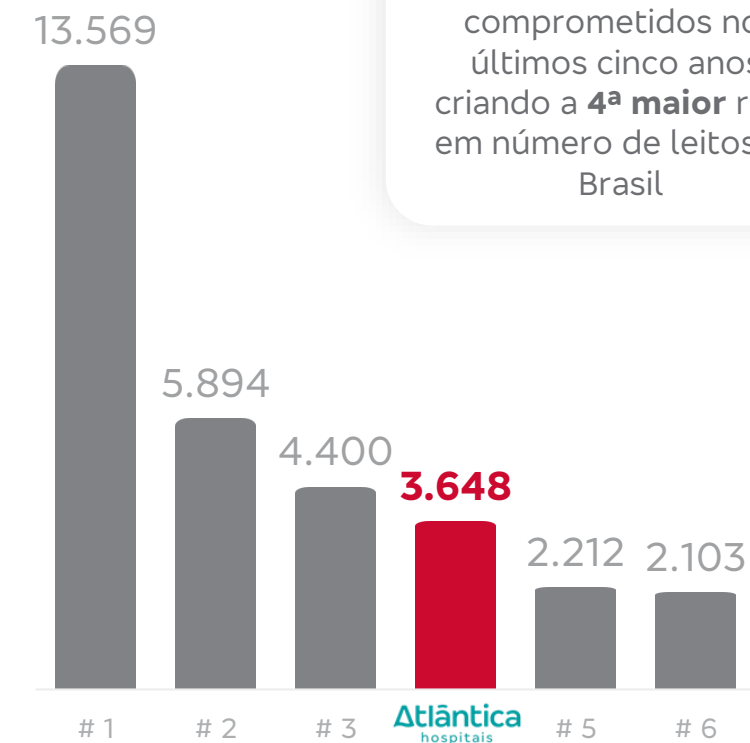


Protagonismo em serviços hospitalares

Número de leitos contratados

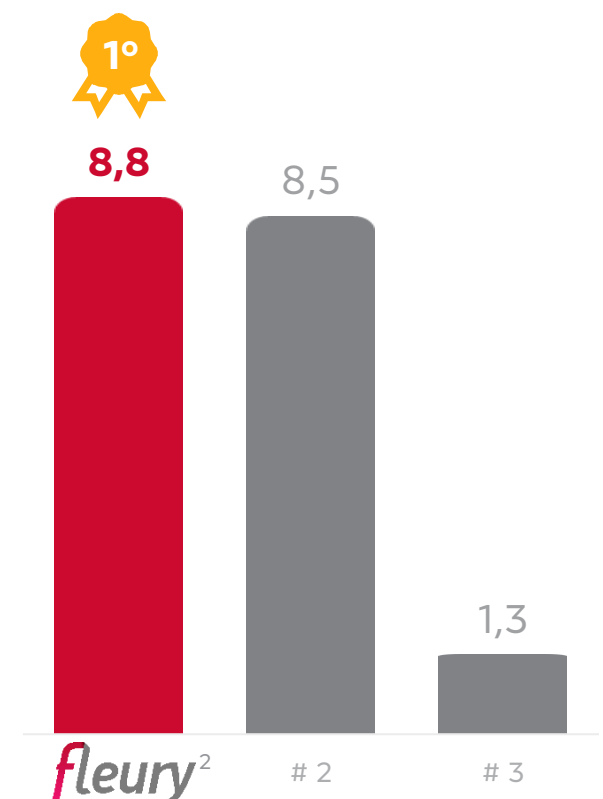
destaque

R\$4,5 bi de investimentos comprometidos nos últimos cinco anos, criando a **4ª maior** rede em número de leitos do Brasil



Liderança em medicina diagnóstica

Receita bruta – Medicina Diagnóstica
3T25 UDM¹, R\$ bilhões



Referência nacional em todos os segmentos, com escala, capilaridade e liderança comprovada

bradsaúde oferece aos investidores múltiplas oportunidades de geração de valor

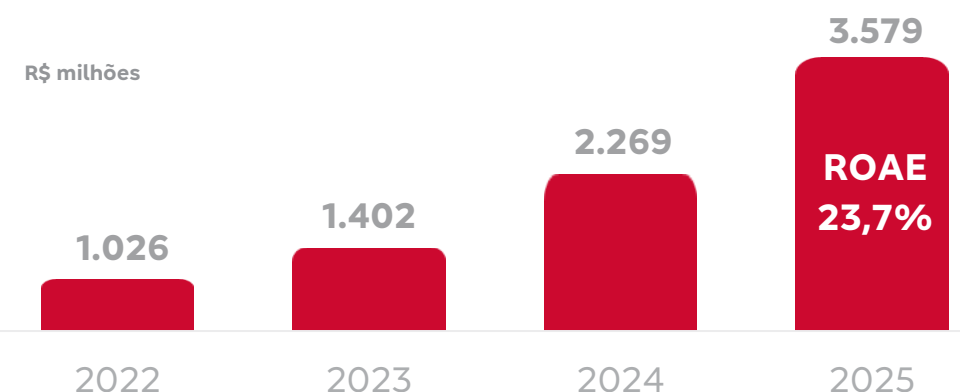
-  **Oportunidade de Mercado** | **+R\$435 bilhões** de mercado endereçável
-  **Crescimento e rentabilidade** | **+50%** de crescimento anual médio do lucro desde 2022
-  **Listagem na B3** | **Visibilidade, precificação** adequada e acesso ao **mercado de capitais**

Composição do novo mercado endereçável



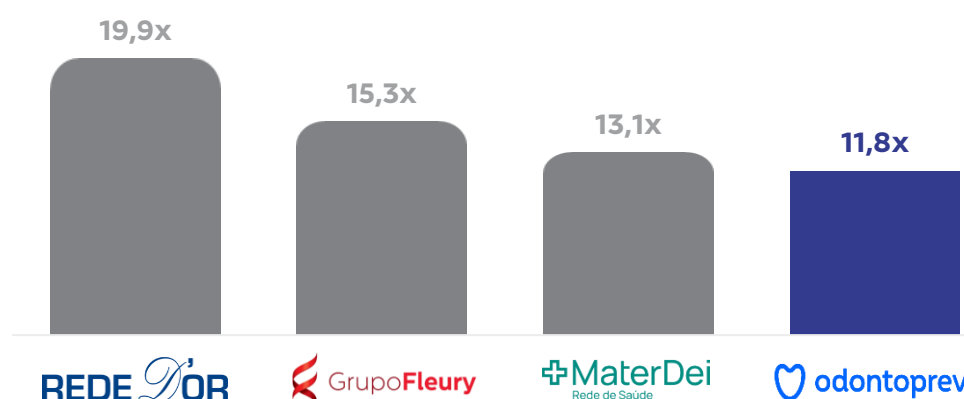
Lucro líquido do Ecosistema³

CAGR Lucro líquido Ecosistema (2022 – 2025)
51,7%



Múltiplos de companhias de saúde

(P/L LTM – 3Q25⁴)



Fonte: Relatórios de mercado; Companhia; ANS (2025); ANAHP (2025); Abramed (2024); FactSet em 10 de fevereiro de 2026. Notas: (1) Considera total de receita bruta dos hospitais membros da ANAHP; (2) Considera receita dos membros da Abramed; (3) Lucro líquido de 2022 e 2023 considera DFs individuais da Bradesco Gestão de Saúde, acrescido da porção dos minoritários do lucro líquido da Odontoprev, e ROAE considera Bradesco Gestão de Saúde, excluído benefício fiscal por pagamento de JCP; (4) Considera Lucro Líquido de 2025 para Odontoprev



Ambição de assegurar a maximização de valor a todos os stakeholders da Companhia, por meio de:



Manutenção do crescimento, rentabilidade sustentável e estrutura de capital robusta para investimentos relevantes e distribuição recorrente de dividendos

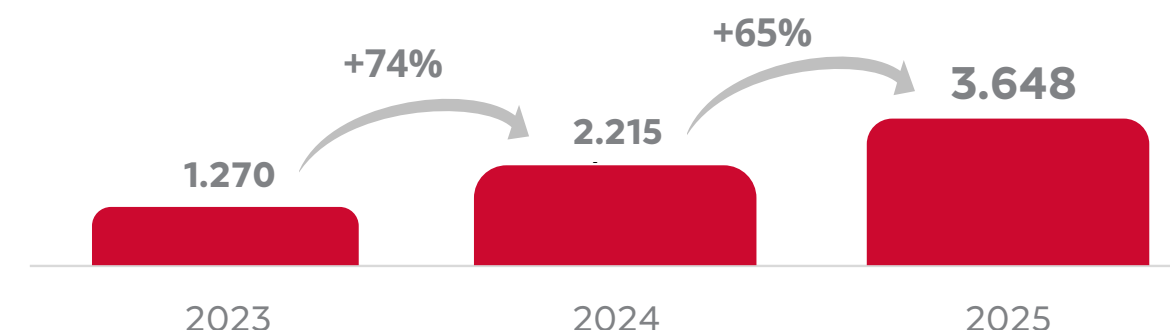


Otimização do portfólio de Companhias e produtos do ecossistema, líderes em planos de saúde, odontológicos, medicina diagnóstica e hospitais



Expansão das unidades de negócio em maturação, permitindo o crescimento sustentável do lucro do Ecossistema

Evolução de leitos contratados – Atlântica (#)



Fomentar o desenvolvimento e criação de novos negócios no segmento de saúde, potencializando a integração dos ativos e o acesso a serviços de qualidade



Acesso facilitado ao mercado de capitais para acelerar novos investimentos, M&As e desenvolvimento de ativos

Fonte: Companhias; ANS. Notas: (1) Participação de mercado com base em receita de contraprestação em Setembro de 2025; (2) Participação de mercado com base em número de beneficiários em Setembro de 2025; (3) Participação de mercado com base em receita bruta em 3T25 LTM

Resumo da Transação



Estrutura da operação

- A transação foi negociada e recomendada por Comitê Especial Independente da Odontoprev
- Consolidação das operações de Saúde do Bradesco em um único veículo listado
- Criação do **mais completo ecossistema de saúde do Brasil** com ~R\$52 bilhões de receita e ~R\$3,6 bilhões de lucro líquido¹



Relação de troca

- Participação resultante² de **8,65%** para os acionistas minoritários de Odontoprev e **91,35%** para Bradesco
- Transação enseja Direito de Retirada aos acionistas dissidentes da Odontoprev



Governança

- Manutenção da listagem no **Novo Mercado**
- **Recomposição do free float** conforme regulamento da B3/Novo Mercado



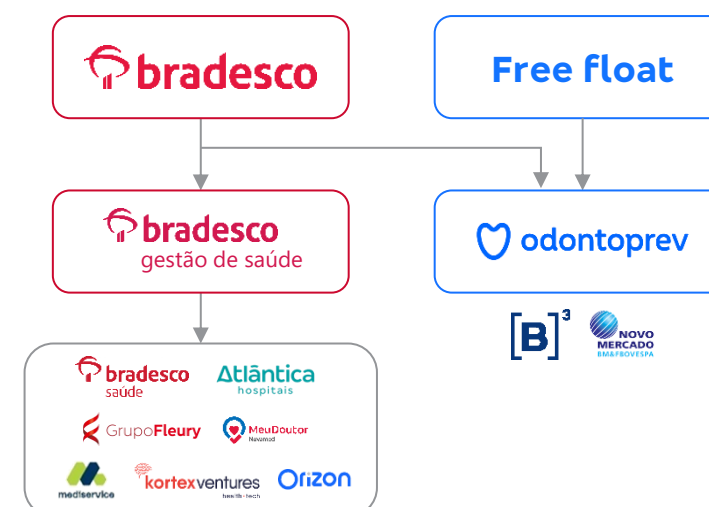
Próximos passos

- **AGE do Banco Bradesco**
- **AGE da Odontoprev**
- **Aprovações da ANS**

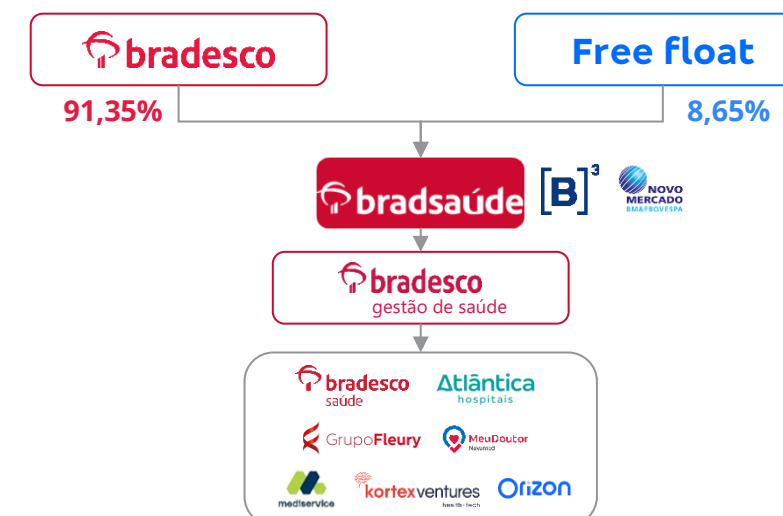


Visão geral de estrutura da transação

Estrutura pré-transação



Estrutura pós-transação



Lucro referente à participação dos minoritários de Odontoprev

Comparação do Lucro Líquido 2025 (R\$ mm)

Lucro Líquido referente à participação dos acionistas minoritários de Odontoprev

255 +21% → 310

Acionistas minoritários de
odontoprev
pré-transação

Odontoprev

Lucro Líquido de **Odontoprev** de
R\$550mi a participação de **46,4%**

Acionistas minoritários de
odontoprev
pós-transação

Ecossistema de Saúde

Lucro Líquido do **Ecossistema**³ de
R\$3,6bi a participação de **8,65%**

Próximos passos para a Transação



Fev/26

Assinatura de documentos e
anúncio da transação



Mar/26

AGE do Banco Bradesco



Aprovação da cisão
parcial da BradSeg
Participações



Abr/26

AGE Odontoprev



Aprovação da incorporação de
ações da Bradesco Gestão de
Saúde na Odontoprev, alteração
do objeto social e submissão da
transação para aprovação
regulatória

Prazo para exercício de direito de retirada pelos acionistas
minoritários da Odontoprev^{1,2}

Incorporação de ações e início da
negociação do Ecossistema na B3



Incorporação das ações da
Bradesco Gestão de Saúde na
Odontoprev e Atualização do
ticker de negociação do papel

Disclaimer

“Esta apresentação pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem os desejos e as expectativas da direção das companhias (Banco Bradesco S.A. e Odontoprev S.A.). As palavras “antecipa”, “deseja”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “prediz”, “projeta”, “almeja” e palavras similares pretendem identificar essas informações, que necessariamente envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no Mercado, transações de serviço da companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudança no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios das companhias. Informações sobre eventos futuros são válidas apenas no momento em que são apresentadas e as companhias não se obrigam a atualizá-las mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.”

