MaterDei
Rede de Saúde

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 3T | 2024

07.novembro.2024





















DESTAQUES E OPORTUNIDADES

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2024 - A **Rede Mater Dei de Saúde** (“Mater Dei” ou “Companhia”) (B3: MATD3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2024 (3T24). Os resultados são apresentados de forma consolidada em milhões de reais, exceto quando especificado de outra forma. As comparações são referentes ao terceiro trimestre de 2023 (comparações YoY) e ao segundo trimestre de 2024 (comparações QoQ). As informações trimestrais estão de acordo com as regras contábeis brasileiras e internacionais (IFRS) e foram revisadas por auditores independentes.

Desinvestimento Centro de Saúde Norte

No dia 16 de setembro de 2024, foi concluída a alienação da totalidade da participação, equivalente à 70% do capital social da Centro Saúde Norte S.A. (“CSN”), controladora integral dos negócios do Hospital Porto Dias, em contrapartida a Mater Dei recebeu R$ 401,3 milhões em dinheiro e 27.272.728 ações de emissão da própria Companhia, das quais 24.660.627 ações foram canceladas.

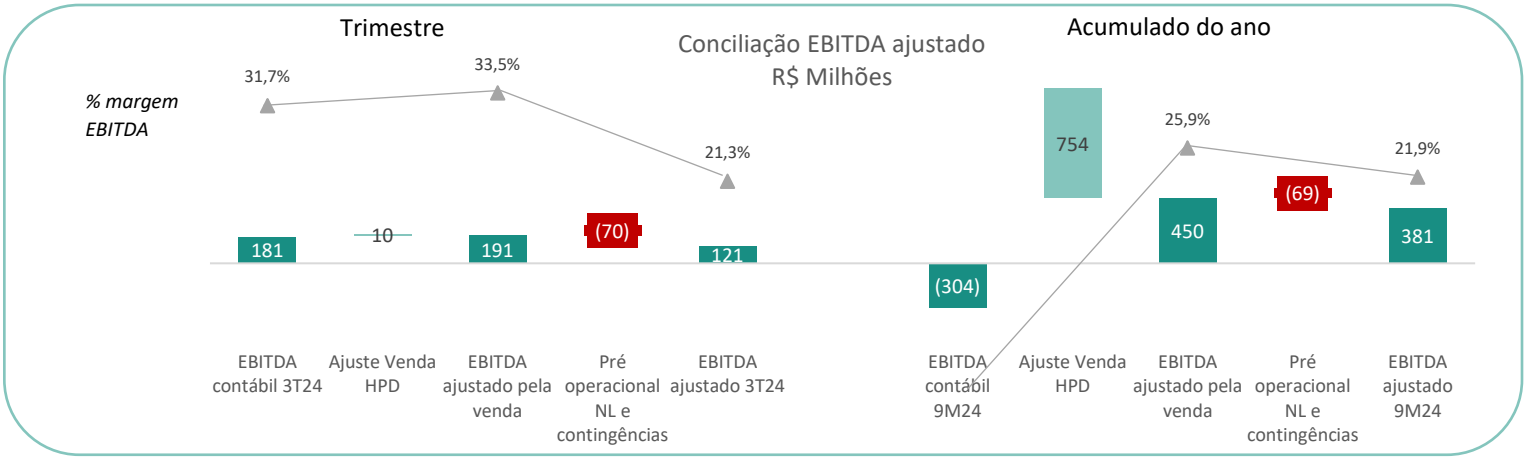
Para o trimestre, os resultados apresentados no relatório abaixo são consolidados com os resultados da CSN até a data da alienação, exceto quando indicado.

A Operação reforça a disciplina financeira da Companhia, através do ajuste de portfólio em um momento de desafios do setor, diminuindo a exposição à riscos e fortalecendo a posição de caixa com uma melhora significativa no contas a receber, capital de giro e estrutura de capital da Companhia.



Destaques Financeiros e Operacionais

- **Taxa de ocupação:** crescimento de 3,2pp YoY e queda de 2,8pp QoQ, atingindo 72,8% no trimestre. Ao considerar os pacientes Day Hospital, essa taxa alcançou 76,5%**;**
- **Pacientes-dia:** em linha com o terceiro trimestre de 2023 e queda de 7% contra o trimestre anterior. Na comparação dos nove primeiros meses do ano, tivemos um aumento de 7%;
- **Ticket Médio:** atingiu R$ 2,30 milhões por leito utilizado no trimestre, em linha com o 3T23 e de crescimento de 5% contra o segundo trimestre de 2024. Desconsiderando o resultado do Porto Dias no trimestre, o ticket médio atingiu R$ 2,41 milhões contra R$ 2,31 milhões do trimestre anterior, crescimento de 4%;
- **Dívida Líquida:** de R$ 710 milhões, com custo médio da dívida abaixo do CDI e índice de **alavancagem** atingindo 1,3x (dívida líquida financeira/EBITDA LTM);
- **Receita Líquida:** totalizou R$ 571 milhões no trimestre, em linha com o ano anterior e abaixo em 3% contra o trimestre anterior. No acumulado do ano atingiu R$ 1.739 milhões, 6% acima do anterior;
- **EBITDA:** conforme demonstrado no gráfico abaixo, o EBITDA ajustado pela venda do Porto Dias no 3T24 e no 9M24 alcançou o patamar de R$ 191 milhões, com margem de 33,5% e R$450 milhões com margem de 25,9%, respectivamente. Após os demais ajustes operacionais, o EBITDA ficou em R$ 121 milhões, com margem ajustada de 21,3% no 3T24 e R$ 381 milhões, com margem de 21,9% no acumulado do ano.



R$ Milhões (exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Indicadores Operacionais								
Leitos Operacionais (média do periodo)	1.532	1.590	(3,7%)	1.602	(4,4%)	1.556	1.565	(0,6%)
Pacientes-dia (total do periodo)	102.565	101.809	0,7%	110.242	(7,0%)	323.286	303.537	6,5%
Taxa de Ocupação (média do periodo)	72,8%	69,6%	3,2pp	75,6%	(2,8pp)	75,8%	71,0%	4,8pp
Indicadores Financeiros								
Ticket Médio (R$ Mm /Leito)	2,30	2,32	(0,6%)	2,20	4,6%	2,23	2,22	0,3%
Receita Líquida	570,8	568,2	0,5%	585,3	(2,5%)	1.739,0	1.646,4	5,6%
Lucro Bruto	173,6	185,5	(6,4%)	174,9	(0,8%)	541,6	549,1	(1,4%)
Margem Bruta	*30,4%*	*32,6%*	*(2,2pp)*	*29,9%*	*0,5pp*	*31,1%*	*33,4%*	*(2,3pp)*
EBITDA	180,9	134,3	34,8%	(624,8)	(129,0%)	(304,3)	413,1	(173,7%)
Margem EBITDA	*31,7%*	*23,6%*	*8,1pp*	*-106,7%*	*138,4pp*	*-17,5%*	*25,1%*	*(42,6pp)*
EBITDA ajustado	121,3	134,3	(9,6%)	120,3	0,8%	381,2	413,1	(7,7%)
Margem EBITDA ajustado	*21,3%*	*23,6%*	*(2,3pp)*	*20,6%*	*0,7pp*	*21,9%*	*25,1%*	*(3,2pp)*

Destaques

Inauguração da unidade Nova Lima



No dia 23 de agosto de 2024, foi inaugurada a quarta unidade da Companhia na região metropolitana de Belo Horizonte, localizada estrategicamente em Nova Lima, a unidade possui capacidade para 117 leitos oferecendo uma ampla gama de especialidades, incluindo pronto-socorro 24hrs pediátrico, adulto e obstétrico, serviço de medicina diagnóstica, centro de infusão e internação clínica e cirúrgica. A estrutura da nova unidade foi desenvolvida com alto padrão de arquitetura hospitalar, proporcionando conforto, segurança e atendimento de qualidade, com processos hospitalares certificados internacionalmente.

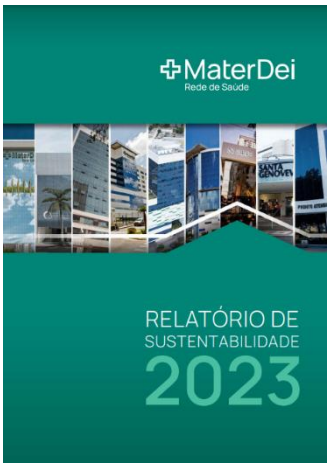
Anuário de Excelência Clínica

Pelo segundo ano consecutivo a Rede Mater Dei divulga o seu Anuário de Excelência Clínica, o documento apresenta os resultados clínicos da companhia ao longo de 2023 e traz indicadores comparados com os dados levantados pela Associação Nacional de Hospitais Privados (ANAHP) no mesmo ano. Os dados do relatório contam com auditoria externa e reforçam a excelência assistencial, cuidado e segurança do paciente prezados pela Rede Mater Dei.

O documento mostra como a Rede alcançou resultados acima da média em tratamentos de sepse, oncologia, infarto, acidente cerebral, atendimento materno-infantil, entre muitos outros indicadores. Clique na imagem ao lado para acessar o documento.

A publicação foi lançada no CONAHP 2024 (Congresso Nacional de Hospitais Privados) em outubro. No evento, a Rede Mater Dei também foi premiada na sessão poster por um trabalho com a equipe de Uberlândia: “Transformação na Segurança do Paciente e Sustentabilidade: Resultados Impactantes do Programa de Gerenciamento de Antimicrobianos no Hospital Mater Dei Santa Clara”.

Relatório de Sustentabilidade



A Rede Mater Dei divulgou em julho o seu quinto Relatório de Sustentabilidade, reforçando seu compromisso relacionado ao aspecto ESG (ambiental, social e governança). A publicação anual tem como objetivo apresentar os dados e informações relativos às iniciativas de sustentabilidade e governança realizadas pela Mater Dei, considerando os dados do ano de 2023. O relatório foi elaborado seguindo as diretrizes internacionais estabelecidas pelo GRI (*Global Reporting Initiative*).

A Rede Mater Dei segue comprometida com os compromissos, metas e objetivos assumidos, promovendo ações internas e projetos inovadores que viabilizam a entrega de indicadores do negócio.

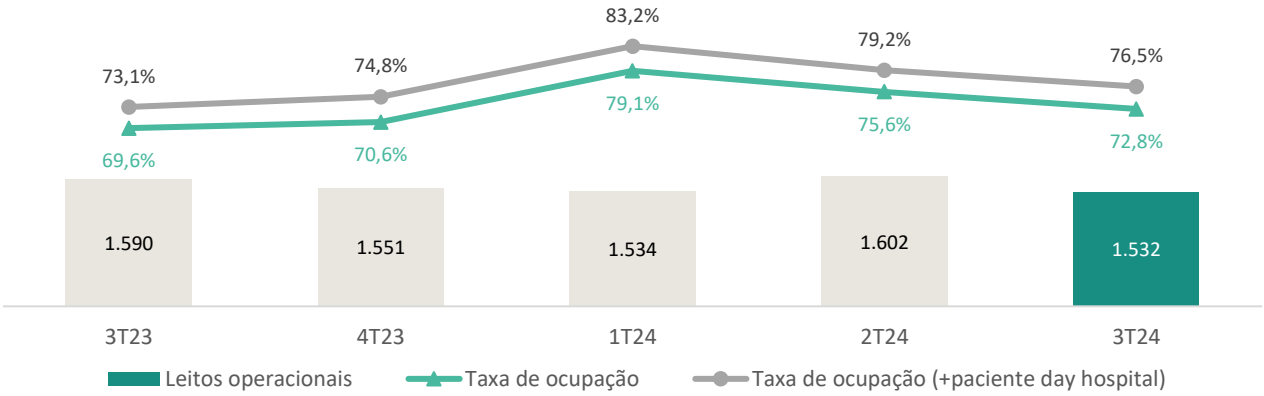
O relatório está disponível no site de Relações com Investidores da Companhia.

RECEITAS

A receita bruta é composta, principalmente, pelos serviços de saúde prestados, como internações, cirurgias, oncologia, consultas médicas, exames, entre outros, seja por meio de operadoras de saúde, autogestões, autarquias ou de pacientes particulares (*out-of-pocket*).

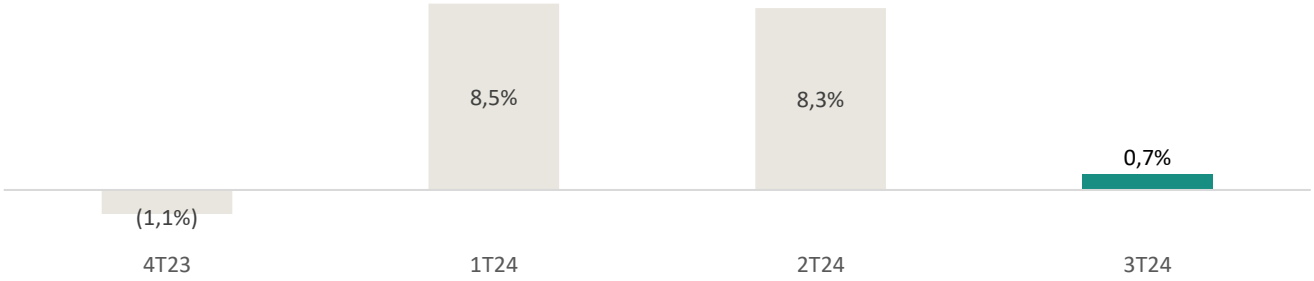
No terceiro trimestre de 2024, a **média** de leitos operacionais atingiu 1.532, uma queda de 58 leitos contra o 3T23 e de 70 leitos contra o 2T24, com uma taxa de ocupação de 72,8%, essa diminuição no número de leitos é explicada, principalmente, pela saída do Hospital Porto Dias em setembro. Para o cálculo da taxa de ocupação são considerados apenas os pacientes que pernoitam nos hospitais. Caso fossem utilizados os pacientes Day Hospital, que permanecem internados por um período inferior ou igual a 6 horas, a taxa de ocupação aumentaria para 76,5%.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação

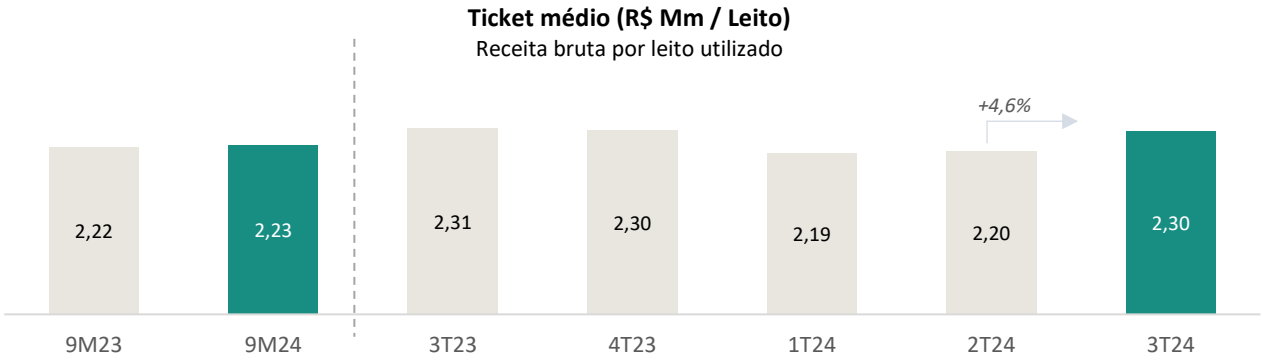


No terceiro trimestre, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei aumentou 0,7% em relação ao 3T23. Caso o número de pacientes-dia não considerasse os resultados do Hospital Porto Dias, teríamos um aumento de 5,4% ano contra ano.

Variação do número de pacientes-dia vs. 3T23



O ticket médio consolidado no terceiro trimestre ficou em linha quando comparado com o 3T23 e teve um crescimento de 4,6% em relação ao 2T24, atingindo R$ 2,30 milhões por leito utilizado. A composição do ticket é explicada por: (i) mix de hospitais na consolidação dos leitos, (ii) mix de serviços e procedimentos; (iii) portfólio de credenciamentos e (iv) reajustes das tabelas praticadas com as fontes pagadoras. A variação do ticket nesse trimestre é explicada principalmente pelo mix de serviços e procedimentos.



No 3T24, a receita bruta atingiu R$ 645 milhões, em linha com relação ao 3T23 e uma queda de 2,7% com relação ao 2T24. No acumulado dos nove primeiros meses de 2024, a receita bruta somou R$ 1.970 milhões, um crescimento de 7% em relação ao mesmo período de 2023. A receita bruta é deduzida, principalmente, por: (i) provisão de glosas; (ii) tributos incidentes sobre a receita (contribuições federais e contribuições municipais); e (iii) faturamentos cancelados.

No terceiro trimestre de 2024, a receita líquida somou R$ 571 milhões, em linha na comparação anual e queda de 3% ante o 2T24. No acumulado do ano, a receita líquida totalizou R$ 1.739 milhões, um aumento de 6% contra os primeiros nove meses de 2023.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Convênios	596,4	596,1	0,0%	612,1	(2,6%)	1.822,0	1.719,5	6,0%
Particulares	40,2	39,2	2,8%	42,3	(4,8%)	121,7	105,6	15,2%
Outras receitas	8,7	9,1	(4,3%)	8,8	(1,2%)	25,9	23,9	8,3%
Receita Bruta	**645,4**	**644,4**	**0,1%**	**663,2**	**(2,7%)**	**1.969,5**	**1.849,1**	**6,5%**
Glosas	(32,8)	(32,5)	0,9%	(34,7)	(5,5%)	(102,5)	(82,8)	23,7%
Impostos e deduções	(41,8)	(43,7)	(4,4%)	(43,2)	(3,3%)	(128,0)	(119,8)	6,9%
Receita Líquida	**570,8**	**568,2**	**0,5%**	**585,3**	**(2,5%)**	**1.739,0**	**1.646,4**	**5,6%**

CUSTOS E DESPESAS

Custo dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados são formados, principalmente, por materiais e medicamentos, pessoal, prestação de serviços médicos, depreciação e amortização e manutenção e conservação.

No 3T24, os custos dos serviços prestados totalizaram R$ 397 milhões, passando a representar 69,6% da receita líquida, um aumento de 2,2pp na comparação anual e queda de 0,5pp contra o 2T24.

No período de 9M24, o custo representou 68,9% da receita líquida, um aumento de 2,3pp na comparação com o mesmo período do ano anterior. Na comparação anual, tanto na visão trimestral quanto semestral, a linha de pessoal foi a grande ofensora, explicada pelos dissídios aplicados pela Companhia ao longo do ano, incluindo, principalmente, os efeitos do piso da enfermagem e seus desdobramentos em medidas estratégicas adotadas pela Companhia.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Materiais e medicamentos	(135,7)	(135,4)	0,2%	(148,2)	(8,4%)	(417,4)	(395,9)	5,4%
% da receita líquida	*23,8%*	*23,8%*	*-*	*25,3%*	*(1,5pp)*	*24,0%*	*24,0%*	*-*
Pessoal	(119,6)	(108,7)	10,0%	(116,4)	2,7%	(348,4)	(306,0)	13,8%
% da receita líquida	*20,9%*	*19,1%*	*1,8pp*	*19,9%*	*1,0pp*	*20,0%*	*18,6%*	*1,4pp*
Prestação de serviços médicos	(68,9)	(67,5)	2,1%	(67,1)	2,7%	(203,6)	(185,6)	9,7%
% da receita líquida	*12,1%*	*11,9%*	*0,2pp*	*11,5%*	*0,6pp*	*11,7%*	*11,3%*	*0,4pp*
Manutenção e conservação	(24,5)	(22,3)	10,3%	(27,0)	(9,1%)	(77,0)	(64,0)	20,3%
% da receita líquida	*4,3%*	*3,9%*	*0,4pp*	*4,6%*	*(0,3pp)*	*4,4%*	*3,9%*	*0,5pp*
Depreciação e amortização	(21,4)	(20,6)	4,1%	(21,8)	(1,9%)	(65,1)	(61,7)	5,6%
% da receita líquida	*3,8%*	*3,6%*	*0,2pp*	*3,7%*	*0,1pp*	*3,7%*	*3,7%*	*-*
Outros custos	(27,1)	(28,3)	(4,0%)	(29,9)	(9,4%)	(85,8)	(84,1)	2,0%
% da receita líquida	*4,8%*	*5,0%*	*(0,2pp)*	*5,1%*	*(0,3pp)*	*4,9%*	*5,1%*	*(0,2pp)*
Custo dos serviços prestados	**(397,2)**	**(382,7)**	**3,8%**	**(410,5)**	**-3,2%**	**(1.197,4)**	**(1.097,3)**	**9,1%**
% da receita líquida	*69,6%*	*67,4%*	*2,2pp*	*70,1%*	*(0,5pp)*	*68,9%*	*66,6%*	*2,3pp*
Lucro Bruto	**173,6**	**185,5**	**(6,4%)**	**174,9**	**(0,8%)**	**541,6**	**549,1**	**(1,4%)**
% margem Bruta	*30,4%*	*32,6%*	*(2,2pp)*	*29,9%*	*0,5pp*	*31,1%*	*33,4%*	*(2,3pp)*

Nesse sentido, a margem bruta atingiu 30,4%, com um Lucro Bruto de R$ 174 milhões no 3T24, representando uma queda de 2,2pp contra o 3T23.

Despesas gerais, administrativas e outras

As despesas gerais e administrativas são compostas, principalmente, por gastos com pessoal, depreciação e amortização e demais despesas inerentes às atividades de *backoffice* e integração.

No 3T24, as despesas gerais e administrativas atingiram 14,0% da receita líquida do período, ficando acima em 0,6pp na comparação com o mesmo periodo do ano anterior e 0,8pp do 2T24. Em relação as despesas operacionais líquidas, que incluem principalmente, provisões/reversões para demandas judiciais, provisões para crédito de liquidação duvidosa e equivalência patrimonial, houve uma queda, contra o 3T23 e o 2T24, explicada por uma reversão em contingências previdenciárias no valor de R$ 74 milhões. Ajustando essa linha e o resultado líquido da alienação de ativos (reconhecimento de perda no valor de R$ 754 milhões com a reversão de R$ 744 milhões no trimestre anterior), houve um aumento de 1,2pp contra o 3T23 e de 0,5pp contra o 2T24.

No periodo dos nove primeiros meses de 2024, a despesa ajustada representou 14,2% da receita líquida, um aumento de 1,3pp na comparação com o mesmo período do ano anterior, impactado por variação da provisão de contingências e provisões para crédito de liquidação duvidosa (ciclo da receita).

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Pessoal	(50,5)	(48,2)	4,8%	(50,5)	0,0%	(147,3)	(139,4)	5,7%
% da receita líquida	*8,8%*	*8,5%*	*0,3pp*	*8,6%*	*0,2pp*	*8,5%*	*8,5%*	*-*
Depreciação e amortização	(5,8)	(4,9)	18,6%	(5,7)	2,5%	(17,0)	(14,3)	18,8%
% da receita líquida	*1,0%*	*0,9%*	*0,1pp*	*1,0%*	*-*	*1,0%*	*0,9%*	*0,1pp*
Serviços de terceiros	(15,3)	(15,6)	(1,6%)	(14,6)	5,2%	(44,4)	(45,2)	(1,8%)
% da receita líquida	*2,7%*	*2,7%*	*-*	*2,5%*	*0,2pp*	*2,6%*	*2,7%*	*(0,1pp)*
Outras despesas	(8,3)	(7,6)	9,1%	(6,3)	31,5%	(20,8)	(21,3)	(2,5%)
% da receita líquida	*1,5%*	*1,3%*	*0,2pp*	*1,1%*	*0,4pp*	*1,2%*	*1,3%*	*(0,1pp)*
Despesas gerais e adm.	**(79,9)**	**(76,2)**	**4,8%**	**(77,0)**	**3,8%**	**(229,5)**	**(220,3)**	**4,2%**
% da receita líquida	*14,0%*	*13,4%*	*0,6pp*	*13,2%*	*0,8pp*	*13,2%*	*13,4%*	*(0,2pp)*
Outras rec./desp. Operacionais	60,0	(0,5)	(12.301,4%)	(6,0)	(1.095,9%)	(698,5)	8,3	(8.523,1%)
% da receita líquida	*-10,5%*	*0,1%*	*(10,6pp)*	*1,0%*	*(11,5pp)*	*40,2%*	*-0,5%*	*40,7pp*
Despesas operacionais líquidas	**(19,9)**	**(76,7)**	**(74,1%)**	**(83,1)**	**(76,0%)**	**(928,1)**	**(212,0)**	**337,8%**
% da receita líquida	*3,5%*	*13,5%*	*(10,0pp)*	*14,2%*	*(10,7pp)*	*53,4%*	*12,9%*	*40,5pp*
Alienação de Investimentos	10,1	-	-	-	-	754,3	-	-
Reversão de contingências	(74,0)	-	-	-	-	(74,0)	-	-
Despesas operacionais líquidas ajustada	**(83,8)**	**(76,7)**	**9,2%**	**(83,1)**	**0,8%**	**(247,8)**	**(212,0)**	**16,9%**
% da receita líquida	*14,7%*	*13,5%*	*1,2pp*	*14,2%*	*0,5pp*	*14,2%*	*12,9%*	*1,3pp*

EBIT e EBITDA

No segundo trimestre de 2024, o desinvestimento da Centro Saúde Norte havia transitado no resultado da Companhia como uma provisão contábil no valor negativo de R$ 744 milhões na linha de imparidade de ativos. Com a conclusão da operação em setembro de 2024, houve a reversão desse valor na linha de outras receitas (despesas) operacionais e o reconhecimento de uma perda no valor de R$ 754 milhões também nessa linha. Para fins de comparação, por ser um lançamento não recorrente, apresentamos o EBITDA do trimestre ajustado pela diferença da provisão versus lançamento definitivo. Além deste, outros dois ajustes foram realizados: (i) R$ 4,3 milhões de custos e despesas pré-operacionais de Nova Lima, unidade inaugurada no final de agosto de 2024 e (ii) reversão de contingências previdenciárias na controladora no valor de R$ 74 milhões, baseado em decisões recentes em tribunais superiores relativas ao não vínculo empregatício de médicos com os hospitais.

O EBITDA ajustado no trimestre atingiu R$ 121 milhões, registrando uma queda de 10% frente ao 3T23 e em linha com relação ao 2T24. A margem EBITDA ajustada alcançou 21,3%, valor este que representa uma queda de 2,3pp em relação ao 3T23 e aumento de 0,7pp com relação ao 2T24. No período de 9M24, o EBITDA ajustado atingiu R$ 381 milhões com uma margem de 21,9%.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Receita bruta	**645,4**	**644,4**	**0,1%**	**663,2**	**(2,7%)**	**1.969,5**	**1.849,1**	**6,5%**
Impostos, deduções e glosas	(74,6)	(76,2)	(2,2%)	(77,9)	(4,2%)	(230,6)	(202,6)	13,8%
Receita líquida	**570,8**	**568,2**	**0,5%**	**585,3**	**(2,5%)**	**1.739,0**	**1.646,4**	**5,6%**
Custo dos serviços prestados	(397,2)	(382,7)	3,8%	(410,5)	(3,2%)	(1.197,4)	(1.097,3)	9,1%
Despesas operac. líquidas	(19,9)	(76,7)	(74,1%)	(83,1)	(76,0%)	(928,1)	(212,0)	337,8%
Imparidade de ativos	-	-	-	(744,1)	-	-	-	-
EBIT	**153,7**	**108,8**	**41,3%**	**(652,3)**	**(123,6%)**	**(386,5)**	**337,1**	**(214,7%)**
% da receita líquida	*26,9%*	*19,1%*	*7,8pp*	*-111,4%*	*138,3pp*	*-22,2%*	*20,5%*	*(42,7pp)*
Depreciação e Amortização	27,2	25,5	6,9%	27,5	(1,0%)	82,2	76,0	8,1%
EBITDA	**180,9**	**134,3**	**34,8%**	**(624,8)**	**(129,0%)**	**(304,3)**	**413,1**	**(173,7%)**
% da receita líquida	*31,7%*	*23,6%*	*8,1pp*	*-106,7%*	*138,4pp*	*-17,5%*	*25,1%*	*(42,6pp)*
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	10,1	-	-	744,1	(98,6%)	754,3	-	-
Pré-Operacional Nova Lima	4,3	-	-	1,0	333,7%	5,3	-	-
Reversão de contingências	(74,0)	-	-	-	-	(74,0)	-	-
EBITDA ajustado	**121,3**	**134,3**	**(9,6%)**	**120,3**	**0,8%**	**381,2**	**413,1**	**(7,7%)**
% da receita líquida	*21,3%*	*23,6%*	*(2,3pp)*	*20,6%*	*0,7pp*	*21,9%*	*25,1%*	*(3,2pp)*

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

No trimestre, o resultado financeiro líquido foi de R$ 32 milhões negativo, contra R$ 56 milhões negativo no 2T23, sendo que essa melhora vem principalmente da linha de reversão de atualização monetária de contingências no valor de R$ 16,4 milhões e R$ 47 milhões negativo no 1T24.

No acumulado do ano, o saldo do resultado financeiro foi negativo em R$ 128 milhões, com queda de 25% frente 9M23. A melhora no resultado financeiro está relacionada com a linha de juros de empréstimos, financiamentos, parcelamentos e aquisições, por ter havido uma menor taxa de juros no período.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
Receita Financeira	**34,1**	**14,4**	**137,1%**	**14,0**	**143,3%**	**62,0**	**40,7**	**52,1%**
Despesa Financeira	**(66,0)**	**(70,3)**	**(6,1%)**	**(60,7)**	**8,8%**	**(189,7)**	**(210,7)**	**(9,9%)**
Juros de empréstimos, finan., parcelamentos e aquisições	(39,2)	(38,3)	2,3%	(34,3)	14,4%	(110,3)	(124,1)	(11,1%)
Juros de arrendamento	(21,7)	(20,9)	3,6%	(21,9)	(0,9%)	(65,2)	(62,3)	4,6%
Outros	(5,1)	(11,0)	(53,9%)	(4,5)	12,9%	(14,2)	(24,2)	(41,4%)
Resultado Financeiro Líquido	**(31,9)**	**(55,9)**	**(43,0%)**	**(46,6)**	**(31,7%)**	**(127,8)**	**(169,9)**	**(24,8%)**

LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO

No trimestre atual, o lucro líquido ajustado alcançou R$ 56 milhões, aumento de 6% em comparação com o mesmo período do ano anterior e de 9% em comparação com o 2T24. A margem líquida ajustada atingiu 9,8% neste trimestre, representando um aumento de 0,4pp na comparação anual e de 1,0pp na comparação trimestral.

Os ajustes no Lucro Líquido são: (i) R$ 15 milhões, referente à provisão de IR/CS diferido sobre a amortização de ágio para fins fiscais na Controladora até a data de conclusão da operação (com a finalização do desinvestimento da Centro Saúde Norte, esse benefício acaba e para de transitar no imposto diferido) e (ii) demais ajustes realizados no EBITDA descontados da alíquota de IR/CSLL.

No acumulado de 9M24, o lucro líquido ajustado atingiu R$ 172 milhões, aumento de 3% na comparação anual, e equivalente a uma margem líquida de 9,9%.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24	9M24	9M23	Δ 9M24
EBIT	153,7	108,8	41,3%	(652,3)	(123,6%)	(386,5)	337,1	(214,7%)
Resultado financeiro líquido	(31,9)	(55,9)	(43,0%)	(46,6)	(31,7%)	(127,8)	(169,9)	(24,8%)
LAIR	**121,8**	**52,9**	**130,4%**	**(698,9)**	**(117,4%)**	**(514,3)**	**167,2**	**(407,6%)**
IR e CSLL	(41,3)	(17,6)	134,0%	240,4	(117,2%)	182,2	(54,4)	(434,8%)
Lucro/(Prejuízo) líquido	**80,5**	**35,2**	**128,6%**	**(458,5)**	**(117,6%)**	**(332,1)**	**112,8**	**(394,5%)**
% da receita líquida	*14,1%*	*6,2%*	*7,9pp*	*-78,3%*	*92,4pp*	*-19,1%*	*6,8%*	*(25,9pp)*
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	15,0	17,9	(16,3%)	18,2	(17,4%)	51,1	53,8	(5,0%)
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	6,7	-	-	491,1	(98,6%)	497,8	-	-
Pré-Operacional Nova Lima	2,8	-	-	0,7	333,7%	3,5	-	-
Reversão de contingências	(48,8)	-	-	-	-	(48,8)	-	-
Lucro Líquido Ajustado	**56,2**	**53,2**	**5,7%**	**51,4**	**9,4%**	**171,5**	**166,6**	**3,0%**
% da receita líquida	*9,8%*	*9,4%*	*0,4pp*	*8,8%*	*1,0pp*	*9,9%*	*10,1%*	*(0,2pp)*

ENDIVIDAMENTO

No terceiro trimestre de 2024, o saldo da dívida líquida totalizou R$ 710 milhões, uma queda de 36% contra o saldo final do trimestre anterior, explicado pelo recebimento de R$ 401 milhões pela alienação da CSN.

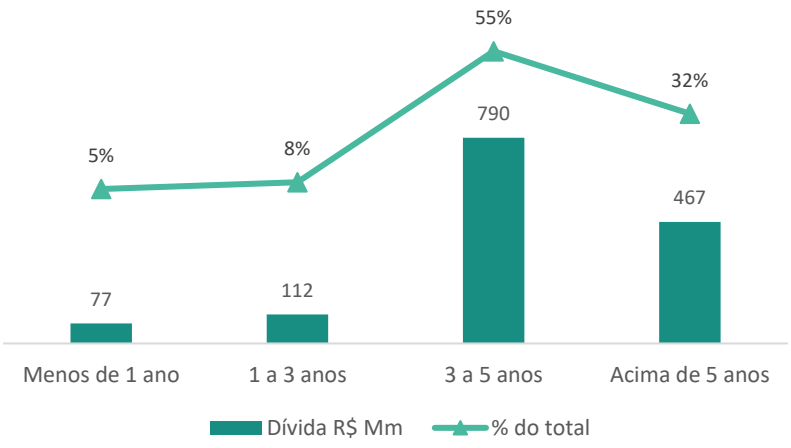
O índice de alavancagem (dívida líquida financeira/ EBITDA LTM) atingiu 1,3x no 3T24, 0,4x e 0,9x menor que no mesmo período do ano anterior e no trimestre anterior, respectivamente.

Consolidado (R$ milhões)	3T24	3T23	Δ 3T24	2T24	Δ 3T24
Dívida de curto prazo	99,7	77,4	28,8%	75,8	31,5%
Dívida de longo prazo	1.356,4	1.210,2	12,1%	1.364,8	-0,6%
Instrumentos financeiros derivativos (+/-)[1]	9,9	(0,3)	(3.929,3%)	8,1	22,1%
Dívida Bruta[2]	**1.466,0**	**1.287,4**	**13,9%**	**1.448,8**	**1,2%**
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	755,9	363,7	107,8%	324,6	132,9%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras de ativo disponível para venda	-	-	-	16,4	(100,0%)
Dívida Líquida	**710,1**	**923,6**	**(23,1%)**	**1.107,8**	**(35,9%)**
EBITDA LTM[3]	563,1	534,9	5,3%	505,5	11,4%
Dívida Líquida / EBITDA LTM	*1,3x*	*1,7x*	*(0,4)*	*2,2x*	*(0,9)*

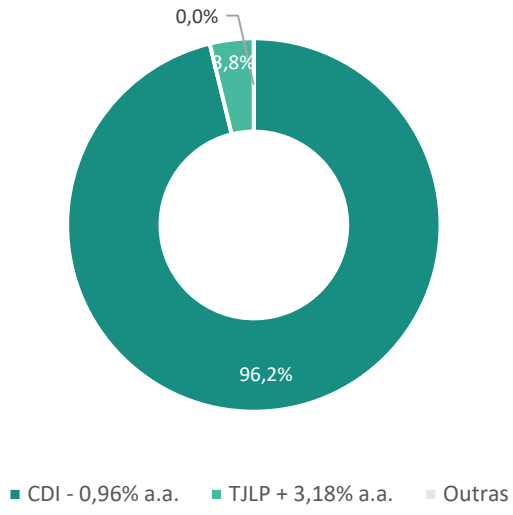
1. Instrumento derivativo (swap) relacionado a troca da taxa IPCA pela CDI no empréstimo do Banco do Nordeste (BNB).
2. Conforme *covenant* das emissões de debêntures da Companhia a dívida bruta considera a soma dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures líquido de todos os instrumentos financeiros derivativos (circulante e não circulante). Não considera passivos de arrendamentos e aquisição de empresas a pagar.
3. Conforme *covenant* das emissões de debêntures da Companhia o EBITDA significa o lucro antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, imparidade dos ativos e equivalências patrimoniais.

O prazo médio ponderado de pagamento da dívida do Mater Dei é de 4,5 anos. O custo da dívida no periodo do 3T24 foi de CDI – 0,5% a.a.

Cronograma de pagamento[4] (R$ Mm)



Custo médio da dívida e indexação



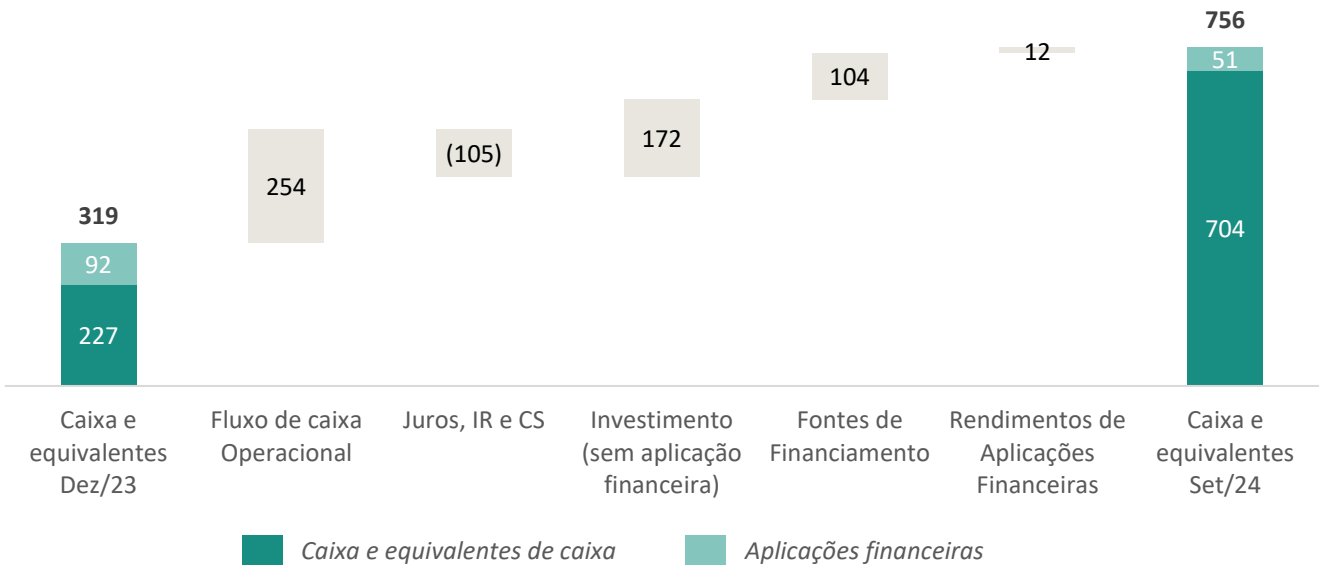
4. Não considera o custo de transação.

FLUXO DE CAIXA

Considerando a posição de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras a Companhia terminou o 3T24 com R$ 756 milhões, um crescimento de 137% quando comparado com o caixa do final do ano anterior.

Nos nove primeiros meses de 2024, o caixa gerado pelas operações antes do consumo de capital de giro foi de R$ 416 milhões, com R$ 161 milhões sendo consumidos pelas variações de ativo e passivo (contas a pagar, fornecedores, estoques, entre outros). Para completar o fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, tivemos R$ 105 milhões pagos em juros e imposto de renda e contribuição social.

As atividades de investimento geraram R$ 172 milhões, sendo R$ 401 milhões recebidos pela alienação do investimento da Centro Saúde Norte, compensados pelo consumo de R$ 179 milhões para pagamento de Capex de expansão e manutenção e intangível, sendo principalmente utilizados para a obra da unidade de Nova Lima. Ademais, houve crescimento de R$ 104 milhões nas atividades de financiamentos, com a entrada de R$ 200 milhões da 2ª emissão de debêntures da Companhia em junho sendo o principal componente e por último a geração de R$ 12 milhões em rendimentos de aplicações, líquidos de resgates.



ANEXO

DRE

Consolidado (Em reais mil)	3T24	3T23	2T24	9M24	9M23
Receita bruta	**645.379**	**644.426**	**663.209**	**1.969.527**	**1.849.053**
Convênios	596.398	596.143	612.081	1.821.978	1.719.533
Particulares	40.239	39.151	42.279	121.657	105.602
Outras receitas	8.742	9.132	8.849	25.892	23.918
Impostos, deduções e glosas	**(74.558)**	**(76.199)**	**(77.866)**	**(230.564)**	**(202.612)**
Receita liquida	**570.821**	**568.227**	**585.343**	**1.738.963**	**1.646.441**
Custo dos serviços prestados	**(397.248)**	**(382.742)**	**(410.455)**	**(1.197.393)**	**(1.097.334)**
Materiais e medicamentos	(135.669)	(135.431)	(148.187)	(417.415)	(395.866)
Pessoal	(119.559)	(108.681)	(116.418)	(348.380)	(306.001)
Prestação de serviços médicos	(68.922)	(67.526)	(67.091)	(203.626)	(185.587)
Manutenção e conservação	(24.544)	(22.259)	(26.990)	(77.012)	(63.907)
Depreciação e amortização	(21.428)	(20.591)	(21.841)	(65.149)	(61.686)
Outros custos	(27.125)	(28.254)	(29.928)	(85.811)	(84.288)
Lucro bruto	**173.574**	**185.485**	**174.888**	**541.570**	**549.107**
Despesas gerais e administrativas	**(79.928)**	**(76.235)**	**(77.037)**	**(229.534)**	**(220.292)**
Pessoal	(50.492)	(48.157)	(50.488)	(147.316)	(139.398)
Depreciação e amortização	(5.816)	(4.905)	(5.674)	(17.004)	(14.315)
Serviços de Terceiros	(15.336)	(15.580)	(14.576)	(44.428)	(45.248)
Outras despesas	(8.284)	(7.593)	(6.299)	(20.786)	(21.331)
Resultado de equivalência patrimonial	**(791)**	**17**	**(225)**	**(1.249)**	**2.039**
Outras receitas (despesas) operacionais	**60.823**	**(509)**	**(5.803)**	**(697.282)**	**6.254**
Imparidade de ativos - CPC 31	**-**	**-**	**(744.142)**	**-**	**-**
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	**153.678**	**108.758**	**(652.319)**	**(386.495)**	**337.107**
Receitas financeiras	34.106	14.382	14.019	61.952	40.739
Despesas financeiras	(65.963)	(70.260)	(60.646)	(189.723)	(210.660)
Resultado financeiro líquido	**(31.857)**	**(55.878)**	**(46.627)**	**(127.771)**	**(169.921)**
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**121.821**	**52.880**	**(698.946)**	**(514.266)**	**167.186**
Total IR e CSLL	**(41.290)**	**(17.649)**	**240.407**	**182.216**	**(54.431)**
Lucro/(prejuízo) líquido do período	**80.531**	**35.231**	**(458.539)**	**(332.050)**	**112.755**
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	15.000	17.931	18.162	51.116	53.793
Alienação de Investimento / Imparidade de ativos	6.681	-	491.134	497.815	-
Pré Operacional Nova Lima	2.824	-	651	3.475	-
Reversão de contingências	(48.824)	-	-	(48.824)	-
Lucro líquido ajustado do período	**56.212**	**53.162**	**51.408**	**171.532**	**166.548**
Lucro atribuído aos controladores	**75.366**	**28.548**	**(464.267)**	**(346.720)**	**93.853**
Lucro atribuído aos não controladores	**5.165**	**6.683**	**5.728**	**14.670**	**18.902**

(Em mil de reais)	3T24	3T23	2T24	9M24	9M23
EBIT	**153.678**	**108.758**	**(652.319)**	**(386.495)**	**337.107**
Depreciação e amortização	27.250	25.496	27.515	82.153	76.001
EBITDA	**180.928**	**134.254**	**(624.804)**	**(304.342)**	**413.108**
Pré Operacional Nova Lima	4.278	-	986	5.265	-
Alienação de Investimento / Imparidade de ativos	10.122	-	744.142	754.264	-
Reversão de contingências	(73.975)	-	-	(73.975)	-
EBITDA ajustado	**121.353**	**134.254**	**120.324**	**381.212**	**413.108**

Balanço Patrimonial

Consolidado (Em reais mil)	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	704.454	265.675	227.302
Aplicação financeira	51.460	98.061	91.831
Contas a receber de clientes	653.957	790.725	798.581
Estoques	48.183	60.297	63.165
Instrumentos financeiros derivativos	-	259	1.054
Contas a receber de obra	40.703	39.021	38.143
Ativos de obras a executar	-	4.875	-
Outros ativos circulantes	45.777	49.982	38.097
Total do ativo circulante	**1.544.534**	**1.308.895**	**1.258.173**
Não Circulante			
Contas a receber de obra	295.099	301.622	305.142
Depósitos judiciais	50.192	68.260	48.138
IR e CSLL diferidos	231.274	48.705	58.127
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	9.800
Investimentos	15.773	18.867	18.812
Direito de uso	662.899	759.846	753.232
Imobilizado	835.309	719.793	764.594
Intangível	728.753	1.851.174	1.853.209
Outros ativos não circulantes	49.766	95.210	102.224
Total do ativo não circulante	**2.869.065**	**3.863.477**	**3.913.278**
Total do ativo	**4.413.599**	**5.172.372**	**5.171.451**
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	116.705	128.333	148.701
Empréstimos e financiamentos	99.719	77.414	52.205
Instrumentos financeiros derivativos	984	-	-
Arrendamento mercantil	65.654	79.656	81.228
Salários e encargos sociais	82.570	108.397	74.904
Impostos e contribuições a recolher	18.890	39.986	37.288
Parcelamento de impostos	6.960	3.449	6.644
Contas a pagar aquisição de empresas	37.236	37.351	36.931
Dividendos a pagar	-	3.108	36.221
Outros passivos circulantes	8.861	10.769	11.453
Total do passivo circulante	**437.579**	**488.463**	**485.575**
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	1.356.412	1.210.208	1.202.660
Instrumentos financeiros derivativos	8.934	-	-
Arrendamento mercantil	676.120	763.127	762.274
Passivo de resgate de ações	80.778	410.824	422.171
IR e CSLL Diferidos	78.093	9.088	4.695
Parcelamento de impostos	930	84.666	99.715
Contas a pagar aquisição de empresas	156.223	169.528	174.778
Provisão para contingências	105.131	264.156	255.417
Outros passivos não circulantes	12.058	9.106	9.942
Total do passivo não circulante	**2.474.679**	**2.920.703**	**2.931.652**
Patrimônio líquido			
Capital Social	1.301.019	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	(103.253)	467.045	376.142
Reservas de lucros	396.325	306.120	397.054
(-) Ações em tesouraria	(30.119)	(1.962)	(1.962)
Ajuste de avaliação patrimonial	(90.705)	(409.954)	(417.112)
Total do patrimônio líquido	**1.473.267**	**1.662.268**	**1.655.141**
Participação dos acionistas não controladores	28.074	100.938	99.083
Total do patrimônio líquido	**1.501.341**	**1.763.206**	**1.754.224**
Total do passivo	**4.413.599**	**5.172.372**	**5.171.451**

Fluxo de Caixa

Consolidado (Em reais mil)	9M24	9M23
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro líquido do período	(332.050)	112.755
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	82.153	76.001
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	3.062	2.822
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	20.024	8.771
Constituição (reversão) de provisão para glosas	28.398	36.351
Constituição (reversão) de provisão e atualização monetária de contingências	-85.023	5.648
Provisão pagamento baseado em ações	6.552	8.754
Resultado de equivalência patrimonial	1.249	(2.039)
Resultado com derivativos	(581)	4.443
Rendimentos de aplicações financeiras	(22.276)	(23.182)
Despesas financeiras líquidas	159.973	177.525
Constituição de parcelamento de impostos	938	-
Perda por imparidade dos ativos	754.264	-
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	(200.670)	19.164
	416.013	**427.013**
Variação nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(146.443)	(226.983)
Estoques	(505)	3.989
Outros ativos	2.816	(4.373)
Depósitos judiciais	(3.358)	(9.922)
Fornecedores	(5.796)	(13.191)
Salários e encargos sociais	25.640	37.858
Impostos e contribuições a recolher	12.196	41.012
Impostos parcelados	(5.150)	(4.454)
Variação das contas operacionais de ativo alienado	(39.995)	-
Outros passivos	(1.293)	897
	(161.888)	**(175.167)**
Imposto de renda e contribuição social pagos	(19.595)	(29.484)
Juros pagos	(85.578)	(91.911)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**148.952**	**130.451**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(167.224)	(103.931)
Aquisição de intangíveis	(8.422)	(8.854)
Ativos e reembolsos de obras a executar	(11.801)	(24.502)
Aporte de capital	(95)	388
Consolidação caixa inicial controlada	(29.156)	(41.783)
Alienação de investimentos	388.720	-
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	52.603	58.850
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	**224.625**	**(119.832)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	206.893	82.484
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(32.261)	(23.594)
Pagamentos de arrendamentos	(28.563)	(23.056)
Liquidação de derivativos	(237)	(2.610)
Ações em tesouraria	(13.839)	-
Dividendos pagos	(28.418)	(24.582)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	**103.575**	**8.642**
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**477.152**	**19.261**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	227.302	246.414
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	704.454	265.675
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**477.152**	**19.261**

GLOSSÁRIO E OUTRAS INFORMAÇÕES

Glossário

- **AoP:** Média do período (*Average of period*)
- **LTM**: Últimos 12 meses (*Last Twelve Months*)
- **Dívida líquida**: Endividamentos de curto e longo prazos, líquido do caixa, equivalentes de caixa e de aplicações financeiras. O termo "dívida líquida" é uma medida da Companhia e pode não ser comparável com termo similar adotado por outras companhias
- **IFRS 16**: A partir de 1º de janeiro de 2019, todas as empresas tiveram que se adaptar às novas regras do IFRS 16. Com essa nova norma, os arrendatários passaram a ter que reconhecer o ativo dos direitos sobre ativos arrendados e o passivo dos pagamentos futuros para contratos de arrendamento mercantil de médio ou longo prazo, incluindo os operacionais. O maior impacto que tivemos foi dos contratos de locação de imóveis das nossas unidades operacionais e administrativas
- **EBITDA**: O EBITDA é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações
- **Margem EBITDA**: A divisão do EBITDA pela receita líquida
- **EBIT**: O EBIT é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro e das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras
- **SELIC:** é a taxa básica de juros da economia.
- **CDI:** Certificado de Depósito Interbancário
- **IPCA:** Índice Nacional de preços ao Consumidor Amplo
- **Taxa de ocupação**: É o número de leitos efetivamente ocupados por pacientes por dia somados ao longo de um determinado período, dividido pelo número de leitos que estavam operacionais a cada dia somados durante mesmo período

Sobre a Rede Mater Dei de Saúde

A Rede Mater Dei de Saúde é uma plataforma integrada na prestação de serviços hospitalares e oncológicos, sendo uma referência nacional em saúde e a maior rede hospitalar privada de Minas Gerais. A Companhia possui capacidade para aproximadamente 2.200 leitos hospitalares em suas 9 unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte ("RMBH"), Salvador, Uberlândia, Goiânia e Feira de Santana.

A Rede Mater Dei possui excelência clínica reconhecida por pacientes, comunidade médica, operadoras de saúde, fornecedores e setores relevantes da sociedade, e tem como foco inovação e pioneirismo médico.

Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância à determinação da Resolução CVM 162/22, informamos que nossa política de contratação de auditores independentes considera os melhores princípios de governança, que reservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos.

Para informações adicionais de Relações com Investidores, favor acessar o site: https://ri.materdei.com.br, ou enviar e-mail para: ri@materdei.com.br

Este material contém informações resumidas, sem intenção de serem completas e não devem ser consideradas por acionistas ou eventuais investidores como uma recomendação de investimento. Informações a respeito da Rede Mater Dei de Saúde, suas atividades, situação econômico-financeira e os riscos inerentes às suas atividades, assim como suas demonstrações financeiras, podem ser obtidas na rede mundial de computadores, no site da Mater Dei (https://ri.materdei.com.br/).

MaterDei
Rede de Saúde

MaterDei
Hospital Santo Agostinho

MaterDei
Hospital Betim-Contagem

MaterDei
Hospital Nova Lima

MaterDei
Hospital Contorno

MaterDei
Hospital Salvador

MaterDei
Rede de Saúde
A3Data

MaterDei
Rede de Saúde
SANTA GENOVEVA
Complexo hospitalar

MaterDei
Rede de Saúde
CDI
CENTRO DE DIAGNÓSTICO POR IMAGEM

MaterDei
Rede de Saúde
hospital santa clara

MaterDei
Rede de Saúde
HOSPITAL emec

MaterDei
Rede de Saúde
HOSPITAL PREMIUM
CENTRO DE MEDICINA AVANÇADA

TUDO
PRA
VOCÊ
FICAR
BEM

MaterDei
Rede de Saúde





EARNINGS RELEASE 3Q | 2024

07.november.2024

















Contents

1. Highlights 2
2. Revenues 5
3. Costs and Expenses 7
4. EBIT e EBITDA 9
5. Net Financial Result 10
6. Net Income/(Loss) 11
7. Debt and Leverage 12
8. Cash Flow 13



HIGHLIGHTS

Belo Horizonte, November 07th, 2024 - **Rede Mater Dei de Saúde** ("Mater Dei" or "Company") (B3: MATD3) announces its results for the third quarter of 2024 (3Q24). The financial statements presented in this report refers to the consolidated figures in Reais (BRL) million, except when otherwise indicated. The comparisons are made with the third quarter of 2023 (YoY comparison) and the second quarter of 2024 (QoQ comparison). The quarter information follows the Brazilian and International (IFRS) accounting rules and were revised by independent auditors.

Centro de Saúde Norte Divestment

On September 16th, 2024, was concluded the divestiture of its corporate interest equal to 70% of Centro Saúde Norte S.A. ("CSN") capital stock, Hospital Porto Dias holdings, in exchange Mater Dei received BRL 401.3 million in local currency and 27,272,728 shares issued by the Company, of which 24,660,627 shares were cancelled.

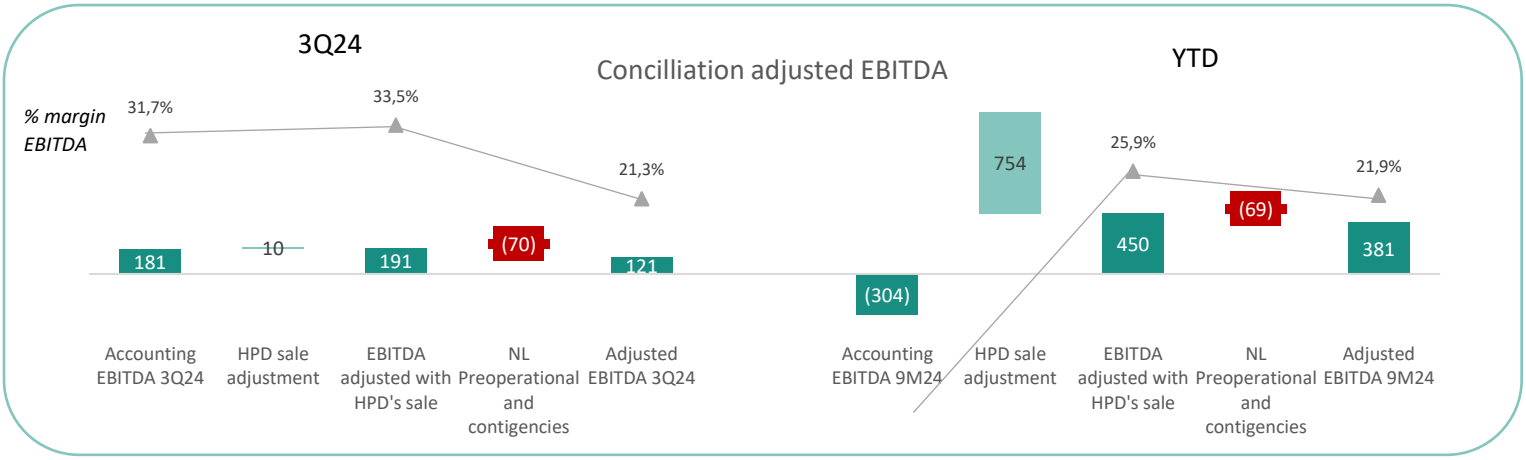
For the quarter, the presented results are consolidated with CNS results until the divestment closing date, except when indicated.

The Operation strengthens the Company's financial discipline, through a portfolio adjustment in a challenging moment for the sector, decreasing its exposition to risk and boosting its cash position with an considerable improvement in receivables, working capital and capital structure of the Company.



Operational and Financial Highlights

- **Occupancy rate:** growth of 3.2pp YoY and drop of 2.8pp QoQ, reaching 72.8% in the quarter. If patient Day Hospital are taken in account, this rate reaches 76.5%**;**
- **Patient-day:** stable compared with third quarter of 2023 and decrease of 7% against last quarter. In the nine months comparison, there was a growth of 7%;
- **Average Ticket:** reached BRL 2.30 million per used bed in the quarter, align with 3T23 and growth of 5% compared to second quarter of 2024. Disregarding the Porto Dias' result in the quarter, the average ticket reached BRL 2.41 million against BRL 2.31 million in previous quarter, growth of 4%;
- **Net Debt:** of BRL 710 million, with a debt cost below CDI and **leverage index** of 1.3x (financial net debt /EBITDA LTM);
- **Net revenue:** totaled BRL 571 million in the quarter, stable against last year and a decrease of 3% QoQ. For the year to date reached BRL 1.739 million, 6% higher than last year;
- **Adjusted EBITDA:** as shown in the chart below, the EBITDA adjusted for the sale of Porto Dias in 3Q24 reached R$ 191 million, with a margin of 33.5%, and after other operational adjustments, it totaled R$ 121 million, with an adjusted margin of 21.3%. In the nine months, the EBITDA adjusted for the sale reached R$ 450 million, with a margin of 25.9%, and after other adjustments, it totaled R$ 381 million, with a margin of 21.9%.



BRL Million (except when indicated)	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Operational Indicator								
Operational Beds (average of the period)	1,532	1,590	(3.7%)	1,602	(4.4%)	1,556	1,565	(0.6%)
Patients-day (total of the period)	102,565	101,809	0.7%	110,242	(7.0%)	323,286	303,537	6.5%
Occupancy rate (average of the period)	72.8%	69.6%	3.2pp	75.6%	(2.8pp)	75.8%	71.0%	4.8pp
Financial Indicator								
Average Ticket (BRL mm / bed)	2.30	2.32	(0.6%)	2.20	4.6%	2.23	2.22	0.3%
Net Revenue	570.8	568.2	0.5%	585.3	(2.5%)	1,739.0	1,646.4	5.6%
Gross Profit	173.6	185.5	(6.4%)	174.9	(0.8%)	541.6	549.1	(1.4%)
Gross Margin	*30.4%*	*32.6%*	*(2.2pp)*	*29.9%*	*0.5pp*	*31.1%*	*33.4%*	*(2.3pp)*
Adjusted EBITDA	121.3	134.3	(9.6%)	120.3	0.8%	381.2	413.1	(7.7%)
Adjusted EBITDA Margin	*21.3%*	*23.6%*	*(2.3pp)*	*20.6%*	*0.7pp*	*21.9%*	*25.1%*	*(3.2pp)*

Highlights

Opening of Nova Lima unit

On august 23rd, 2024, the fourth unit of the Company in the metro region of Belo Horizonte opened, strategic located in Nova Lima, the new unit has capacity for 117 beds and offers a broad range of medical specialties, including a 24-hours pediatric, adult and obstetric emergency room, a diagnostic medicine service, an infusion center and clinical and surgical admission. The structure of the new unit was developed to a high standard of hospital architecture, providing comfort, safety and quality care, with internationally certified hospital processes.



Clinical Excellence Yearbook



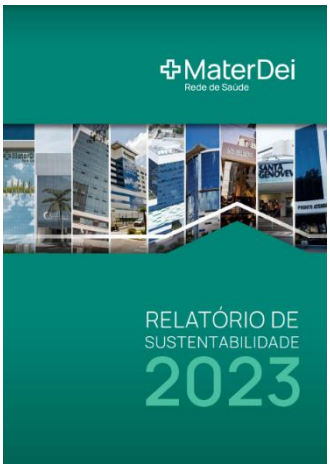
For the second year running, Rede Mater Dei disclosure its Clinical Excellence Yearbook, a document that presents the Company's results for 2023 and brings clinical indicators compared with the data released by the National Association of Private Hospitals (ANAHP) in the same year. The report data were audited by an external source and reinforces the excellence in patient care and safety that the Rede Mater Dei cherishes.

The document shows how Mater Dei has achieved above-average results in treatments for sepsis, oncology, heart attacks, strokes, maternal and childcare, among many other indicators. Click on the image to access the document.

The publication was launched at CONAHP 2024 (National Congress of Private Hospitals) in October. At the event, Mater Dei was also awarded a prize in the poster session for its work with the Uberlândia team: "Transformation in Patient Safety and Sustainability: Impactful Results of the Antimicrobial Stewardship Program at Mater Dei Santa Clara Hospital".

Sustainability Report

Rede Mater Dei released in July its fifth Sustainability Report, reinforcing its commitment to the ESG aspect (environmental, social and governance). The annual publication aims to present data and information relating to the sustainability and governance initiatives carried out by Mater Dei, considering data for 2023. The report was drawn up following the international guidelines established by the GRI (Global Reporting Initiative).



Rede Mater Dei remains engaged in its commitments, goals and objectives, promoting internal actions and innovative projects that make it possible to deliver business indicators.

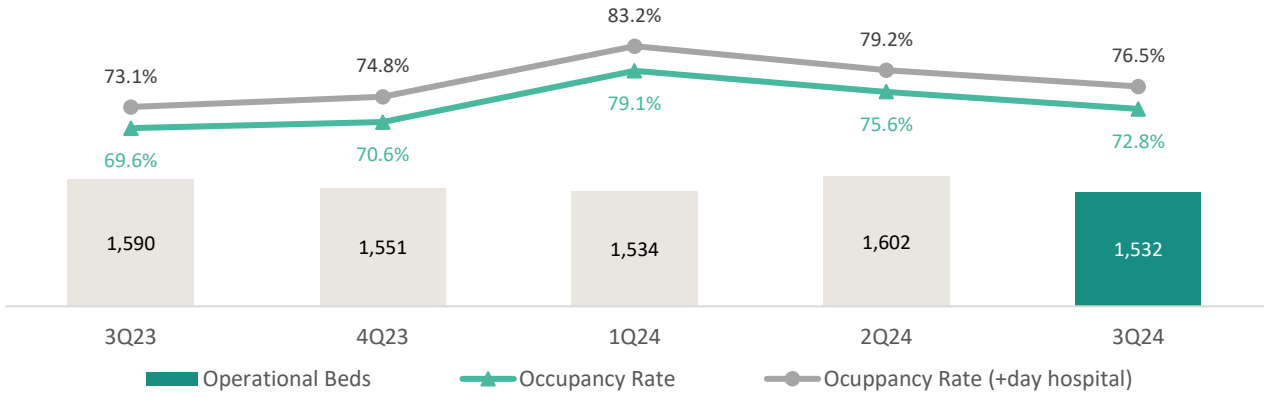
The report is available on the Company's Investor Relations website.

REVENUES

Gross revenue consists mainly of health services, such as admissions, surgeries, oncology, medical appointments, and laboratory tests, among others, either through healthcare operators, self- management and autarchy or out-of-pocket patients.

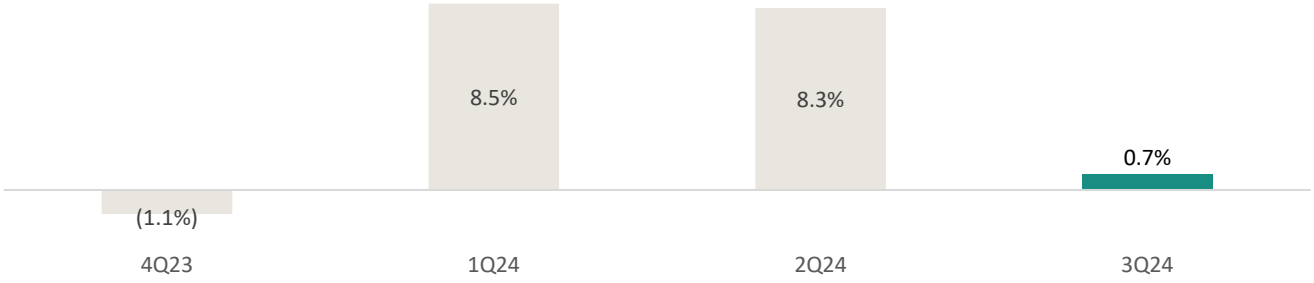
In the third quarter of 2024, the **average** number of operational beds reached 1,532, a drop of 58 beds against 3Q23 and of 70 beds QoQ, with an occupancy rate of 72.8%, this decrease in the number of beds is mainly explained, by the exit of Hospital Porto Dias in September. The occupancy rate calculation only considers the patients who stay overnight in the hospitals. If Day Patients, those who stay in the hospital for a period of 6 hours or less, were considered, the occupancy rate would increase to 76.5%.

Quartelly evollution of the average operational beds and occupancy rate

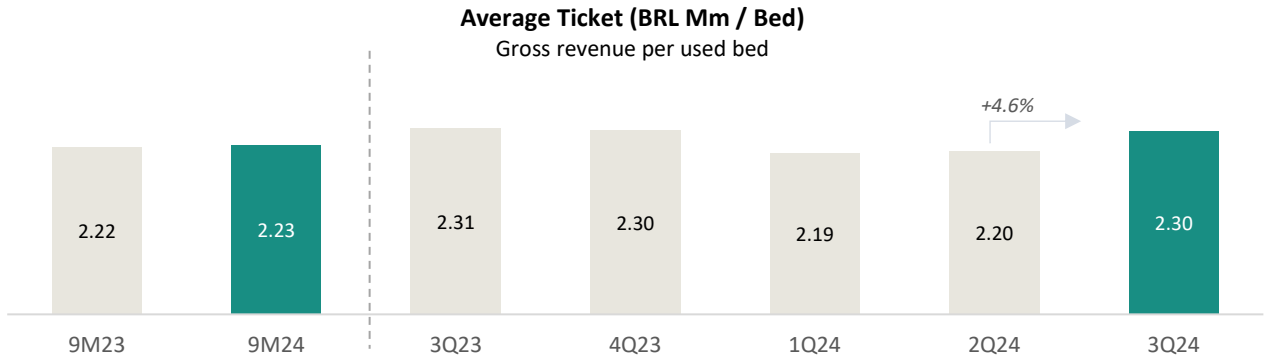


In the third quarter, the volume of patients day hospitalized at Rede Mater Dei increased 0.7% when compared to 3Q23. If the number of patients day did not consider the Porto Dias results, there would be an increase of 5.4% year over year.

% change in number of patients day vs. 3Q23



The consolidated average ticket for the third quarter stayed stable compared to 3Q23 and increased 4.6% against 2Q24, reaching BRL 2.30 million per used bed. The composition of the ticket is explained by: (i) hospital mix in the consolidation, (ii) mix of services and procedures; (iii) accreditation portfolio, and (iv) readjustment of the price list with payors. The average ticket variation for the quarter is explained mainly due to the mix of services and procedures.



In 3Q24, the gross revenue reached BRL 645 million, stable compared to 3Q23 and a drop of 2.7% compared to 2Q24. In the nine first months of 2024, the gross revenue totaled BRL 1,970 million, an increase of 7% compared to the same period of 2023. The gross revenue is deducted, mainly, by: (i) medical disallowances, (ii) taxes levied on gross revenue (federal contributions and municipal contributions) and (iii) cancellations.

In the third quarter of 2024, net revenue totaled BRL 571 million, stable in the annual comparison and a decrease of 3% versus 2Q24. In the year to date, net revenue totaled BRL 1,739 million, a growth of 6% against the first nine months of 2023.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Healthcare operators	596.4	596.1	0.0%	612.1	(2.6%)	1,822.0	1,719.5	6.0%
Out-of-pocket patients	40.2	39.2	2.8%	42.3	(4.8%)	121.7	105.6	15.2%
Other revenues	8.7	9.1	(4.3%)	8.8	(1.2%)	25.9	23.9	8.3%
Gross Revenue	**645.4**	**644.4**	**0.1%**	**663.2**	**(2.7%)**	**1,969.5**	**1,849.1**	**6.5%**
Medical Disallowances	(32.8)	(32.5)	0.9%	(34.7)	(5.5%)	(102.5)	(82.8)	23.7%
Tax and deductions	(41.8)	(43.7)	(4.4%)	(43.2)	(3.3%)	(128.0)	(119.8)	6.9%
Net Revenue	**570.8**	**568.2**	**0.5%**	**585.3**	**(2.5%)**	**1,739.0**	**1,646.4**	**5.6%**

COSTS AND EXPENSES

Cost of services provided

The costs of services provided mainly include medical supplies and drugs, personnel, physicians, depreciation and amortization, and maintenance and conservation.

In 3Q24, the costs of services provided totaled BRL 397 million, representing 69.6% of net revenues, an increase of 2.2pp in the annual comparison and a decrease of 0.5pp against 2Q24.

For the period of 9M24, the cost represented 68.9% of the net revenue, a growth of 2.3pp compared to the same period of last year. In the annual comparison, both in quarterly and half-year approach, the personnel was the highest line, explained by the collective raises implemented by the Company over the year, including, mainly, the nurses minimum wage and its consequences in strategic measures adopted by the Company.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Medical Supplies and Drug	(135.7)	(135.4)	0.2%	(148.2)	(8.4%)	(417.4)	(395.9)	5.4%
% of net revenue	*23.8%*	*23.8%*	*-*	*25.3%*	*(1.5pp)*	*24.0%*	*24.0%*	*-*
Personnel	(119.6)	(108.7)	10.0%	(116.4)	2.7%	(348.4)	(306.0)	13.8%
% of net revenue	*20.9%*	*19.1%*	*1.8pp*	*19.9%*	*1.0pp*	*20.0%*	*18.6%*	*1.4pp*
Medical services	(68.9)	(67.5)	2.1%	(67.1)	2.7%	(203.6)	(185.6)	9.7%
% of net revenue	*12.1%*	*11.9%*	*0.2pp*	*11.5%*	*0.6pp*	*11.7%*	*11.3%*	*0.4pp*
Maintenance and conservation	(24.5)	(22.3)	10.3%	(27.0)	(9.1%)	(77.0)	(64.0)	20.3%
% of net revenue	*4.3%*	*3.9%*	*0.4pp*	*4.6%*	*(0.3pp)*	*4.4%*	*3.9%*	*0.5pp*
Depreciation and amortization	(21.4)	(20.6)	4.1%	(21.8)	(1.9%)	(65.1)	(61.7)	5.6%
% of net revenue	*3.8%*	*3.6%*	*0.2pp*	*3.7%*	*0.1pp*	*3.7%*	*3.7%*	*-*
Other costs	(27.1)	(28.3)	(4.0%)	(29.9)	(9.4%)	(85.8)	(84.1)	2.0%
% of net revenue	*4.8%*	*5.0%*	*(0.2pp)*	*5.1%*	*(0.3pp)*	*4.9%*	*5.1%*	*(0.2pp)*
Costs of services provided	**(397.2)**	**(382.7)**	**3.8%**	**(410.5)**	**-3.2%**	**(1,197.4)**	**(1,097.3)**	**9.1%**
% of net revenue	*69.6%*	*67.4%*	*2.2pp*	*70.1%*	*(0.5pp)*	*68.9%*	*66.6%*	*2.3pp*
Gross Margin	**173.6**	**185.5**	**(6.4%)**	**174.9**	**(0.8%)**	**541.6**	**549.1**	**(1.4%)**
% of net revenue	*30.4%*	*32.6%*	*(2.2pp)*	*29.9%*	*0.5pp*	*31.1%*	*33.4%*	*(2.3pp)*

In these terms, the gross margin totaled 30.4%, with a gross profit of BRL 174 million in 3Q24, representing a decrease of 2.2pp against 3Q23.

General expenses, administrative and others

General and administrative expenses consist mainly of personnel, depreciation and amortization, and other expenses related to back-office and integration activities.

In 3Q24, the relevance of general and administrative expenses over net revenue reached 14.0%, 0.6pp higher compared to the same period last year and 0.8pp against 2Q24. In relation to adjusted net operating expenses, that includes mainly provisions/reversals for legal demands, provisions for doubtful debts and equity pickup, there was a decrease, compared to the 3Q23 and the 2Q24, explained by a reversal in labor contingencies in the amount of BRL 74 million. Adjusting this line and the net result from the divestment of assets (recognition of a loss in the amount of BRL 754 million with the reversal of BRL 744 million recognized in the previous quarter), there was an increase of 1.2pp compared to 3Q23 and of 0.5pp compared to 2Q24.

For the nine-month period, the adjusted expenses represented 14.2% of net revenue, a growth of 1.3pp in comparison with the same period last year, impacted by provision for contingencies and provisions for doubtful debts (revenue cycle).

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Personnel	(50.5)	(48.2)	4.8%	(50.5)	0.0%	(147.3)	(139.4)	5.7%
% of net revenue	*8.8%*	*8.5%*	*0.3pp*	*8.6%*	*0.2pp*	*8.5%*	*8.5%*	*-*
Depreciation and amortization	(5.8)	(4.9)	18.6%	(5.7)	2.5%	(17.0)	(14.3)	18.8%
% of net revenue	*1.0%*	*0.9%*	*0.1pp*	*1.0%*	*-*	*1.0%*	*0.9%*	*0.1pp*
Third-party services	(15.3)	(15.6)	(1.6%)	(14.6)	5.2%	(44.4)	(45.2)	(1.8%)
% of net revenue	*2.7%*	*2.7%*	*-*	*2.5%*	*0.2pp*	*2.6%*	*2.7%*	*(0.1pp)*
Other expenses	(8.3)	(7.6)	9.1%	(6.3)	31.5%	(20.8)	(21.3)	(2.5%)
% of net revenue	*1.5%*	*1.3%*	*0.2pp*	*1.1%*	*0.4pp*	*1.2%*	*1.3%*	*(0.1pp)*
General and Adm. Expenses	**(79.9)**	**(76.2)**	**4.8%**	**(77.0)**	**3.8%**	**(229.5)**	**(220.3)**	**4.2%**
% of net revenues	*14.0%*	*13.4%*	*0.6pp*	*13.2%*	*0.8pp*	*13.2%*	*13.4%*	*(0.2pp)*
Other Operational Rev. and Exp.	60.0	(0.5)	(12,301.4%)	(6.0)	(1,095.9%)	(698.5)	8.3	(8,523.1%)
% of net revenue	*-10.5%*	*0.1%*	*(10.6pp)*	*1.0%*	*(11.5pp)*	*40.2%*	*-0.5%*	*40.7pp*
Net operating expenses	**(19.9)**	**(76.7)**	**(74.1%)**	**(83.1)**	**(76.0%)**	**(928.1)**	**(212.0)**	**337.8%**
% of net revenue	*3.5%*	*13.5%*	*(10.0pp)*	*14.2%*	*(10.7pp)*	*53.4%*	*12.9%*	*40.5pp*
Divestment of assets	10.1	-	-	-	-	754.3	-	-
Contingencies reversal	(74.0)	-	-	-	-	(74.0)	-	-
Adjusted net operating expenses	**(83.8)**	**(76.7)**	**9.2%**	**(83.1)**	**0.8%**	**(247.8)**	**(212.0)**	**16.9%**
% of net revenue	*14.7%*	*13.5%*	*1.2pp*	*14.2%*	*0.5pp*	*14.2%*	*12.9%*	*1.3pp*

EBIT and EBITDA

In the second quarter of 2024, the Centro Saúde Norte divestment was carried forward the Company's result as an accounting provision in the negative value of BRL 744 million in the impairment of assets line. With the conclusion of the operation in September 2024 there was a reversal of this value in the other operational revenue and expenses line and a recognition of a negative value of BRL 754 million also in this line. To help with the comparations, for being a non-recurring effect and that not affect cash, we present the EBITDA adjusted with this difference between the provision and the final entry. It was also adjusted two other effects, (i) BRL 4,3 million referring to Nova Lima's preoperational values, unit that was opened in the end of August 2024, and (ii) the reversal in labor contingencies in the value of BRL 74 million, based on recent rulings by higher courts that doctors are not employed by hospitals.

Adjusted EBITDA in the quarter reached BRL 121 million, lower 10% against 3Q23 and stable compared to 2Q24. The adjusted EBITDA margin reached 21.3%, this result represents a decrease of 2.3pp compared to 3Q23 and an increase of 0.7pp versus 2Q24. In the 9M24 period, adjusted EBITDA reached BRL 381 million with a margin of 21.9%.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Gross Revenue	**645.4**	**644.4**	**0.1%**	**663.2**	**(2.7%)**	**1,969.5**	**1,849.1**	**6.5%**
Tax, deductions and disallowances	(74.6)	(76.2)	(2.2%)	(77.9)	(4.2%)	(230.6)	(202.6)	13.8%
Net Revenue	**570.8**	**568.2**	**0.5%**	**585.3**	**(2.5%)**	**1,739.0**	**1,646.4**	**5.6%**
Costs of services provided	(397.2)	(382.7)	3.8%	(410.5)	(3.2%)	(1,197.4)	(1,097.3)	9.1%
Net operating expenses	(19.9)	(76.7)	(74.1%)	(83.1)	(76.0%)	(928.1)	(212.0)	337.8%
Impaired asset	-	-	-	(744.1)	-	-	-	-
EBIT	**153.7**	**108.8**	**41.3%**	**(652.3)**	**(123.6%)**	**(386.5)**	**337.1**	**(214.7%)**
% of net revenue	*26.9%*	*19.1%*	*7.8pp*	*-111.4%*	*138.3pp*	*-22.2%*	*20.5%*	*(42.7pp)*
Depreciation and amortization	27.2	25.5	6.9%	27.5	(1.0%)	82.2	76.0	8.1%
EBITDA	**180.9**	**134.3**	**34.8%**	**(624.8)**	**(129.0%)**	**(304.3)**	**413.1**	**(173.7%)**
% of net revenue	*31.7%*	*23.6%*	*8.1pp*	*-106.7%*	*138.4pp*	*-17.5%*	*25.1%*	*(42.6pp)*
Divestment of assets / Impairment of assets	10.1	-	-	744.1	(98.6%)	754.3	-	-
Nova Lima preoperational	4.3	-	-	1.0	333.7%	5.3	-	-
Contingencies reversal	(74.0)	-	-	-	-	(74.0)	-	-
Adjusted EBITDA	**121.3**	**134.3**	**(9.6%)**	**120.3**	**0.8%**	**381.2**	**413.1**	**(7.7%)**
% of net revenue	*21.3%*	*23.6%*	*(2.3pp)*	*20.6%*	*0.7pp*	*21.9%*	*25.1%*	*(3.2pp)*

NET FINANCIAL RESULT

In the quarter, net financial result reached negative BRL 32 million, against negative BRL 56 million in 2Q23, this improvement comes mainly from the reversal of the monetary update of contingency in the value of BRL 16,4 million and negative BRL 47 million in 1Q24.

In the year to date, net financial result was negative BRL 128 million, a drop of 25% against 9M23. This improvement is also related to the line of interest on loans, financing, installment and acquisitions, with a lower interest rate.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
Financial Revenue	**34.1**	**14.4**	**137.1%**	**14.0**	**143.3%**	**62.0**	**40.7**	**52.1%**
Financial Expense	**(66.0)**	**(70.3)**	**(6.1%)**	**(60.7)**	**8.8%**	**(189.7)**	**(210.7)**	**(9.9%)**
Interest on loans, financing, installment and acquisitions	(39.2)	(38.3)	2.3%	(34.3)	14.4%	(110.3)	(124.1)	(11.1%)
Lease interest	(21.7)	(20.9)	3.6%	(21.9)	(0.9%)	(65.2)	(62.3)	4.6%
Others	(5.1)	(11.0)	(53.9%)	(4.5)	12.9%	(14.2)	(24.2)	(41.4%)
Net Financial Result	**(31.9)**	**(55.9)**	**(43.0%)**	**(46.6)**	**(31.7%)**	**(127.8)**	**(169.9)**	**(24.8%)**

NET INCOME/(LOSS)

In this quarter, adjusted net income totaled BRL 56 million, an increase of 6% compared to the same period last year and of 9% compared to 2Q24. The adjusted net margin hit 9.8% this quarter, representing an increase of 0.4pp in the annual comparison and of 1.0pp in the quarterly comparison.

The adjustment in the net income are: (i) BRL 15 million, referring to the provision for deferred income tax liabilities on amortization of goodwill in the Parent Company until the closing date (with the closing of the operation, this benefit white off) and (ii) the same adjustments of EBITDA discounted the Income Tax and Social Contribution rate.

For the year to date, adjusted net income reached BRL 172 million, a growth of 3% in the annual comparison, with an adjusted net income of 9.9%.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24	9M24	9M23	Δ 9M24
EBIT	153.7	108.8	41.3%	(652.3)	(123.6%)	(386.5)	337.1	(214.7%)
Net financial result	(31.9)	(55.9)	(43.0%)	(46.6)	(31.7%)	(127.8)	(169.9)	(24.8%)
EBT	**121.8**	**52.9**	**130.4%**	**(698.9)**	**(117.4%)**	**(514.3)**	**167.2**	**(407.6%)**
Income tax and Social Contribution	(41.3)	(17.6)	134.0%	240.4	(117.2%)	182.2	(54.4)	(434.8%)
Net Income	**80.5**	**35.2**	**128.6%**	**(458.5)**	**(117.6%)**	**(332.1)**	**112.8**	**(394.5%)**
% of net revenue	*14.1%*	*6.2%*	*7.9pp*	*-78.3%*	*92.4pp*	*-19.1%*	*6.8%*	*(25.9pp)*
Deferred Income tax (goodwill)	15.0	17.9	(16.3%)	18.2	(17.4%)	51.1	53.8	(5.0%)
Divestment of assets / Impairment of assets	6.7	-	-	491.1	(98.6%)	497.8	-	-
Nova Lima preoperational	2.8	-	-	0.7	333.7%	3.5	-	-
Contingencies reversal	(48.8)	-	-	-	-	(48.8)	-	-
Adjusted Net Income	**56.2**	**53.2**	**5.7%**	**51.4**	**9.4%**	**171.5**	**166.6**	**3.0%**
% of net revenue	*9.8%*	*9.4%*	*0.4pp*	*8.8%*	*1.0pp*	*9.9%*	*10.1%*	*(0.2pp)*

DEBT AND LEVERAGE

In the third quarter of 2024, the net debt was of BRL R$ 710 million, lower 36% than the final amount of last quarter, explained by the receipt of BRL 401 million of the CSN disinvestment.

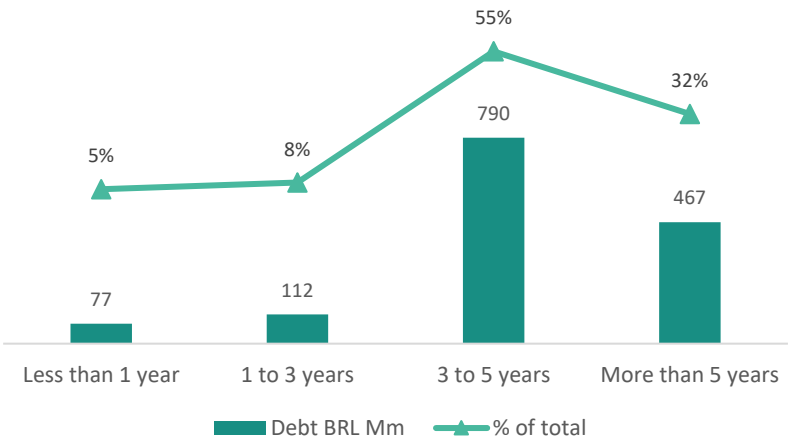
The leverage index (financial net debt / EBITDA LTM) reached 1.3x in 3Q24, lower in 0.4x and 0.9x than in the same period of the previous year and in the previous quarter, respectively.

BRL Million	3Q24	3Q23	Δ 3Q24	2Q24	Δ 3Q24
Short-term debt	99.7	77.4	28.8%	75.8	31.5%
Long-term debt	1,356.4	1,210.2	12.1%	1,364.8	-0.6%
Derivative financial instruments (+/-)[1]	9.9	(0.3)	(3.929.3%)	8.1	22.1%
Total debt[2]	**1,466.0**	**1,287.4**	**13.9%**	**1,448.8**	**1.2%**
Cash and equivalents and financial investments	755.9	363.7	107.8%	324.6	132.9%
Cash and equivalents and financial investments of asset available to sell	-	-	-	16.4	(100.0%)
Net Debt	**710.1**	**923.6**	**(23.1%)**	**1,107.8**	**(35.9%)**
EBITDA LTM[3]	563.1	534.9	5.3%	505.5	11.4%
Net debt/EBITDA (LTM)	*1.3x*	*1.7x*	*(0.4)*	*2.2x*	*(0.9)*

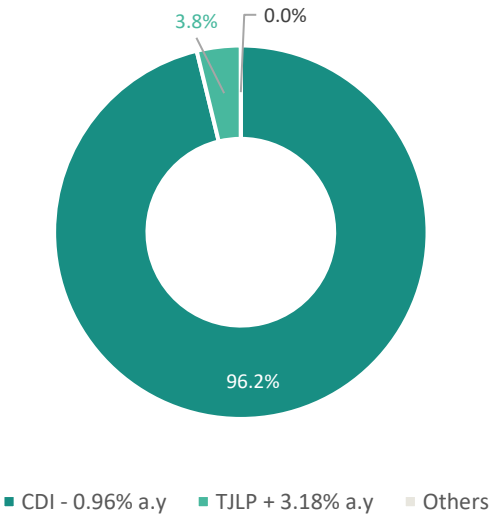
1. Derivative instrument (swap) related to the exchange of an IPCA rate to a CDI rate in the Banco do Nordeste (BNB) debt.
2. According to the covenant of the debentures issue of the Company, consider the sum of the balances of loans, financing and debentures net of all derivative financial instruments (current and non-current). It does not consider liabilities for lease and acquisition of companies payable.
3. According to the covenant of the debentures issue of the Company, EBITDA is the earnings before interest, taxes, depreciation and amortization, impaired asset and equity pickup.

Mater Dei's weighted average amortization term is 4.5 years. The cost of debt for 3Q24 was of CDI – 0,5% a year.

Debt payment schedule[4] (BRL Mm)



Average Cost of debt and Indexation



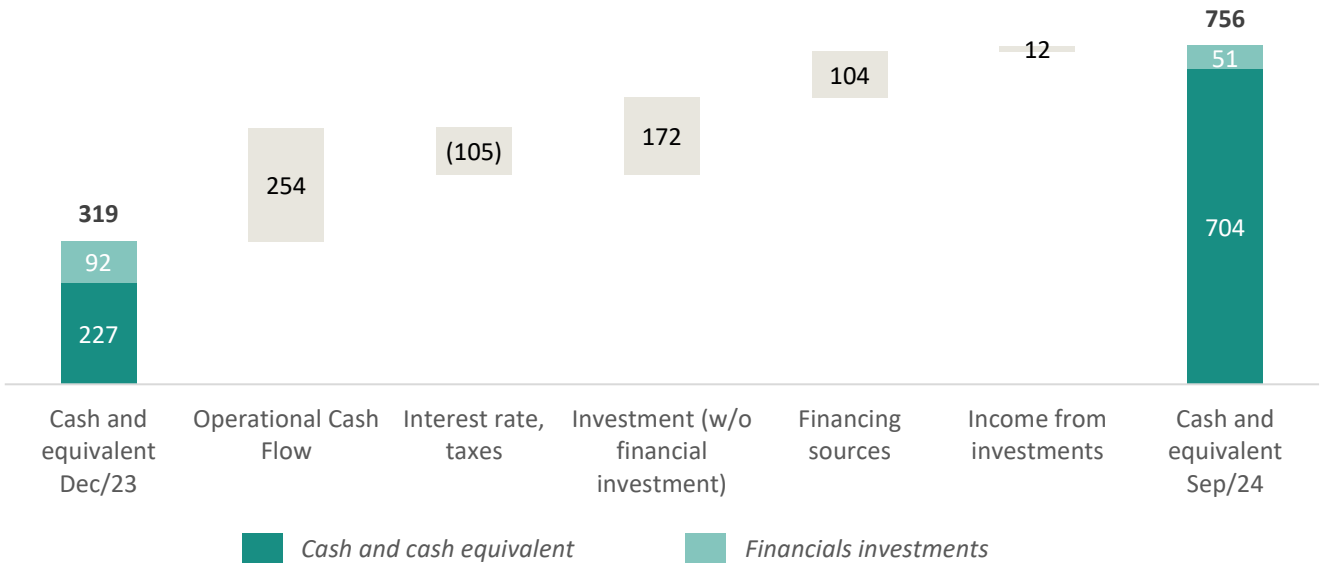
4. Does not consider transaction cost.

CASH FLOW

Considering the position of cash, cash equivalents and financial investments, the company ended 3Q24 with BRL 756 million, a growth of 137% compared to the cash at the end of the previous year.

In the first nine months of 2024, cash generated by operations before working capital amounted BRL 416 million, with R$ 161 million being consumed by changes in assets and liabilities (accounts payable, suppliers, inventories, among others). To complete the net cash flow generated by operating activities, we had BRL 105 million paid in interest and income tax and social contribution.

Investment activities generated BRL 172 million, of which BRL 401 million received due to the CSN disinvestment, offset by the utilization of BRL 179 million for the payment of expansion and maintenance Capex and intangible assets, mainly related to Nova Lima's unit construction. In addition, there was an inflow of BRL 104 million in financing activities, with BRL 200 million from the 2nd debentures issue in July being the main component and lastly the generation of BRL 12 million in investment income, net of redemptions.



APPENDIX

P&L

Consolidated (BRL thousand)	3Q24	3Q23	2Q24	9M24	9M23
Gross Revenue	**645,379**	**644,426**	**663,209**	**1,969,527**	**1,849,053**
Healthcare Operator	596,398	596,143	612,081	1,821,978	1,719,533
Out-of-pocket patients	40,239	39,151	42,279	121,657	105,602
Other revenue	8,742	9,132	8,849	25,892	23,918
Taxes, Deductions and Disallowance	**(74,558)**	**(76,199)**	**(77,866)**	**(230,564)**	**(202,612)**
Net Revenue	**570,821**	**568,227**	**585,343**	**1,738,963**	**1,646,441**
Costs of services provided	**(397,248)**	**(382,742)**	**(410,455)**	**(1,197,393)**	**(1,097,334)**
Medical Supplies and drugs	(135,669)	(135,431)	(148,187)	(417,415)	(395,866)
Personnel	(119,559)	(108,681)	(116,418)	(348,380)	(306,001)
Medical services	(68,922)	(67,526)	(67,091)	(203,626)	(185,587)
Maintenance and conservation	(24,544)	(22,259)	(26,990)	(77,012)	(63,907)
Depreciation and amortization	(21,428)	(20,591)	(21,841)	(65,149)	(61,686)
Other costs	(27,125)	(28,254)	(29,928)	(85,811)	(84,288)
Gross profit	**173,574**	**185,485**	**174,888**	**541,570**	**549,107**
General and administrative expenses	**(79,928)**	**(76,235)**	**(77,037)**	**(229,534)**	**(220,292)**
Personnel	(50,492)	(48,157)	(50,488)	(147,316)	(139,398)
Depreciation and amortization	(5,816)	(4,905)	(5,674)	(17,004)	(14,315)
Third-party services	(15,336)	(15,580)	(14,576)	(44,428)	(45,248)
Other expenses	(8,284)	(7,593)	(6,299)	(20,786)	(21,331)
Equity pickup	**(791)**	**17**	**(225)**	**(1,249)**	**2,039**
Other operating income (expenses)	**60,823**	**(509)**	**(5,803)**	**(697,282)**	**6,254**
Impairment of assets- CPC 31	**-**	**-**	**(744,142)**	**-**	**-**
Earnings before financial income and expenses	**153,678**	**108,758**	**(652,319)**	**(386,495)**	**337,107**
Financial revenue	34,106	14,382	14,019	61,952	40,739
Financial expenses	(65,963)	(70,260)	(60,646)	(189,723)	(210,660)
Net financial result	**(31,857)**	**(55,878)**	**(46,627)**	**(127,771)**	**(169,921)**
Earnings before income tax and social contribution	**121,821**	**52,880**	**(698,946)**	**(514,266)**	**167,186**
Income Tax and Social Contribution	**(41,290)**	**(17,649)**	**240,407**	**182,216**	**(54,431)**
Net Income / (Loss)	**80,531**	**35,231**	**(458,539)**	**(332,050)**	**112,755**
Deferred Income tax (goodwill)	15,000	17,931	18,162	51,116	53,793
Divestment of assets / Impairment of assets	6,681	-	491,134	497,815	-
Nova Lima preoperational	2,824	-	651	3,475	-
Contingencies reversal	(48,824)	-	-	(48,824)	-
Adjusted net income	**56,212**	**53,162**	**51,408**	**171,532**	**166,548**
Net income attributed to controlling partners	**75,366**	**28,548**	**(464,267)**	**(346,720)**	**93,853**
Net income attributed to noncontrolling partners	**5,165**	**6,683**	**5,728**	**14,670**	**18,902**

Consolidated (BRL thousand)	3Q24	3Q23	2Q24	9M24	9M23
EBIT	**153,678**	**108,758**	**(652,319)**	**(386,495)**	**337,107**
Depreciation and amortization	27,250	25,496	27,515	82,153	76,001
EBITDA	**180,928**	**134,254**	**(624,804)**	**(304,342)**	**413,108**
Nova Lima preoperational	4,278	-	986	5,265	-
Divestment of assets / Impairment of assets	10,122	-	744,142	754,264	-
Contingencies reversal	(73,975)	-	-	(73,975)	-
Adjusted EBITDA	**121,353**	**134,254**	**120,324**	**381,212**	**413,108**

Balance Sheet

Consolidated (BRL thousand)	09/30/2024	09/30/2023	12/31/2023
Asset			
Current			
Cash and Cash Equivalents	704,454	265,675	227,302
Financial Investments	51,460	98,061	91,831
Accounts receivable	653,957	790,725	798,581
Inventories	48,183	60,297	63,165
Derivatives	-	259	1,054
Construction Reimbursement	40,703	39,021	38,143
Construction assets to be deployed	-	4,875	-
Other current assets	45,777	49,982	38,097
Total current assets	**1,544,534**	**1,308,895**	**1,258,173**
Non-current			
Construction Reimbursement	295,099	301,622	305,142
Judicial deposits	50,192	68,260	48,138
Deferred taxes	231,274	48,705	58,127
Derivatives	-	-	9,800
Investments	15,773	18,867	18,812
Right of use	662,899	759,846	753,232
Fixed Assets	835,309	719,793	764,594
Intangible assets	728,753	1,851,174	1,853,209
Other non-current assets	49,766	95,210	102,224
Total non-current assets	**2,869,065**	**3,863,477**	**3,913,278**
Total Assets	**4,413,599**	**5,172,372**	**5,171,451**
Liabilities			
Current			
Suppliers	116,705	128,333	148,701
Loans and financing	99,719	77,414	52,205
Derivatives	984	-	-
Leasing	65,654	79,656	81,228
Salaries & social security contribution	82,570	108,397	74,904
Taxes and contributions payable	18,890	39,986	37,288
Installment payment of taxes	6,960	3,449	6,644
Accounts payable of company acquisition	37,236	37,351	36,931
Dividends payable	-	3,108	36,221
Other current liabilities	8,861	10,769	11,453
Total current liabilities	**437,579**	**488,463**	**485,575**
Non-current			
Loans and financing	1,356,412	1,210,208	1,202,660
Derivatives	8,934	-	-
Leasing	676,120	763,127	762,274
Redemption liability	80,778	410,824	422,171
Installment payment of taxes	78,093	9,088	4,695
Deferred taxes liabilities	930	84,666	99,715
Accounts payable of company acquisition	156,223	169,528	174,778
Provision for contingencies	105,131	264,156	255,417
Other non-current liabilities	12,058	9,106	9,942
Total non-current liabilities	**2,474,679**	**2,920,703**	**2,931,652**
Equity Capital			
Capital	1,301,019	1,301,019	1,301,019
Capital reserves	(103,253)	467,045	376,142
Income reserves	396,325	306,120	397,054
(-) Treasury stocks	(30,119)	(1,962)	(1,962)
Equity valuation adjustment	(90,705)	(409,954)	(417,112)
Total equity attributable to the Company's shareholder	**1,473,267**	**1,662,268**	**1,655,141**
Share of noncontrolling shareholders	28,074	100,938	99,083
Total Shareholders' equity	**1,501,341**	**1,763,206**	**1,754,224**
Total Liabilities	**4,413,599**	**5,172,372**	**5,171,451**

Cash Flow

Consolidated (BRL thousand)	9M24	9M23
Cash flow from operating activities		
Net profit for the period	(332,050)	112,755
Adjustments to reconcile net income to cash from operations		
Depreciation and amortization	82,153	76,001
Write-off of fixed and intangible assets	3,062	2,822
Establishment (reversal) of allowance for doubtful accounts	20,024	8,771
Establishment (reversal) of provision for disallowances	28,398	36,351
Establishment (reversal) of provision and restatement for contingencies	-85,023	5,648
Share-Based Payment provision	6,552	8,754
Equity pickup gains	1,249	(2,039)
Derivative gains	(581)	4,443
Income from financial investments	(22,276)	(23,182)
Net financial expenses	159,973	177,525
Establishment of Installment payment of taxes	938	-
Loss of impairment of assets	754,264	-
Provision for income tax and social contribution - current & deferred	(200,670)	19,164
	416,013	**427,013**
Variations in Operating Assets and Liabilities		
Accounts Receivable	(146,443)	(226,983)
Inventories	(505)	3,989
Other assets	2,816	(4,373)
Judicial deposits	(3,358)	(9,922)
Suppliers	(5,796)	(13,191)
Salaries and social security contributions	25,640	37,858
Taxes and contributions payable	12,196	41,012
Tax installments	(5,150)	(4,454)
Variations in Operating Assets from alienated assets	(39,995)	-
Other liabilities	(1,293)	897
	(161,888)	**(175,167)**
Income tax and social contributions paid	(19,595)	(29,484)
Interest paid	(85,578)	(91,911)
Net cash generated by operating activities	**148,952**	**130,451**
Cash Flow of Investment activities		
Acquisition of fixed assets	(167,224)	(103,931)
Acquisition of intangible assets	(8,422)	(8,854)
Developments with construction to be deployed	(11,801)	(24,502)
Investment acquisition	(95)	388
Controlled consolidation of initial cash	(29,156)	(41,783)
Disposal of investments	388,720	-
Financial investments made, net redemptions	52,603	58,850
Net cash generate (used) in investment activities	**224,625**	**(119,832)**
Cash flow from financing activities		
Loans and financing	206,893	82,484
Payments of loans and financing	(32,261)	(23,594)
Lease payments	(28,563)	(23,056)
Derivative settlement	(237)	(2,610)
Treasury stocks	(13,839)	-
Dividends paid	(28,418)	(24,582)
Net cash generated (used) in financing activities	**103,575**	**8,642**
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	**477,152**	**19,261**
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	227,302	246,414
Cash and cash equivalents at the end of the period	704,454	265,675
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	**477,152**	**19,261**

GLOSSARY AND OTHER INFORMATION

Glossary

- **AoP:** Average of period
- **LTM**: Last Twelve Months
- **Net Debt**: Short-term and long-term debt, net of cash, cash equivalents and short-term investments. The term "net debt" is a measure of the Company and may not be comparable with similar terms adopted by other companies.
- **IFRS 16**: As of January 1st, 2019, all companies had to adapt to the new rules of IFRS 16. With this new standard, lessees now have to recognize the asset of rights over leased assets and the liability of future payments for medium or long-term leases, including operating leases. The biggest impact we had was on the real estate lease contracts of our operational and administrative units.
- **EBITDA**: Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization
- **EBITDA Margin**: EBITDA divided by net revenue
- **EBIT**: Earnings before Interest and Taxes
- **SELIC:** is the Brazilian economy's basic interest rate
- **CDI:** Interbank Deposit Certificate
- **IPCA:** Extended National Consumer Price Index
- **Occupancy rate**: Number of beds occupied by patients per day added up over a given period, divided by the number of beds that were operational each day added up during the same period

About Rede Mater Dei de Saúde

Rede Mater Dei de Saúde is an integrated platform that provides hospital and cancer services, being a national reference in health and the largest private hospital network in Minas Gerais. The Company has more than 2,200 beds of capacity in its 9 units located in the metropolitan region of Belo Horizonte (“MRBH”), Salvador, Uberlândia, Goiânia and Feira de Santana.

Rede Mater Dei has a clinical expertise that is recognized by patients, medical community, healthcare operators, suppliers, and relevant sectors of the Brazilian Society, and focuses on innovation and medical pioneering.

Relationship with independent auditors

In accordance with CVM Resolution CVM 162/22, we inform that our policy for hiring independent auditors considers the best governance principles, which reserve the auditor's independence, in accordance with internationally accepted criteria.

For additional Investor Relations information, please access the website: https://ri.materdei.com.br/en/ or e-mail ri@materdei.com.br

This material contains summary information, which is not intended to be complete and should not be considered by shareholders or potential investors as an investment recommendation. Information about Mater Dei, its activities, economic and financial situation, and the risks inherent to its activities, as well as its financial statements, can be obtained on the world wide web, on the Mater Dei website (https://ri.materdei.com.br/en/)

MaterDei
Rede de Saúde

MaterDei
Hospital Santo Agostinho

MaterDei
Hospital Betim-Contagem

MaterDei
Hospital Nova Lima

MaterDei
Hospital Contorno

MaterDei
Hospital Salvador

MaterDei
Rede de Saúde
A3Data

MaterDei
Rede de Saúde
SANTA GENOVEVA
Complexo hospitalar

MaterDei
Rede de Saúde
CDI
CENTRO DE DIAGNÓSTICO POR IMAGEM

MaterDei
Rede de Saúde
hospital santa clara

MaterDei
Rede de Saúde
HOSPITAL emec

MaterDei
Rede de Saúde
HOSPITAL PREMIUM
CENTRO DE MEDICINA AVANÇADA

TUDO
PRA
VOCÊ
FICAR
BEM