RANDONCORP

FRASLE MOBILITY

KEEP LIFE IN MOTION

# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 3T26




IBRA B3 IGC B3 IGCT B3 SMLL B3

FRAS
B3 LISTED N1

# DISCLAIMER

*Eventuais declarações que possam ser feitas durante essa videoconferência, relativas às perspectivas de negócios da companhia, projeções e metas operacionais e financeiras, constituem-se em crenças e premissas da diretoria da Frasle Mobility, bem como em informações atualmente disponíveis para a Companhia. Considerações futuras não são garantias de desempenho e envolvem riscos, incertezas e premissas. Estas se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer*

*Investidores devem compreender que condições econômicas gerais, condições da indústria e outros fatores operacionais, podem afetar os resultados futuros da empresa, e podem conduzir a resultados que diferem, materialmente, daqueles expressos em tais considerações futuras.*



*A reunião está sendo gravada.*



*To acess the simultaneous translation, click on the 'interpretation' button.*

***As perguntas podem ser feitas de duas formas:***



*Via áudio, através do ícone "levantar a mão".*




*Por escrito através do botão "Q&A".*

# AGENDA

## VÍDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T26



**Anderson Pontalti**
*Chief Executive Officer*

**DESTAQUES**
**PERSPECTIVAS**



**Hemerson de Souza**
*Diretor Executivo América do Norte, RI e M&A*

**DACOMSA**
**DESEMPENHO OPERACIONAL**



**Mariana Guimarães**
*Gerente de Relações com Investidores*

**GESTÃO FINANCEIRA**

# DESTAQUES

## *FRASLE MOBILITY AMPLIA MARGEM BRUTA E MANTÉM SOLIDEZ FINANCEIRA EM UM AMBIENTE DE DEMANDA MAIS DESAFIADOR*

### *Receita Líquida*

*R$ bi*

**1,4**

*-1,9% vs 3T25*
*ex-FX: +0,3% vs 3T25*

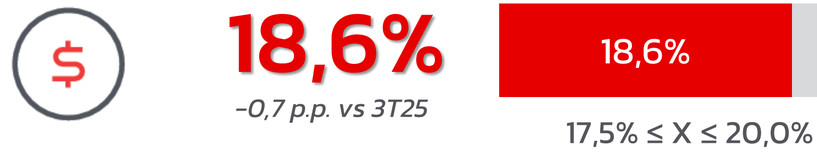



### *Margem EBITDA Ajustada*

*%*

**18,6%**

*-0,7 p.p. vs 3T25*




### *Mercado Externo¹*

*US$ mi*

**144,0**

*+8,8% vs 3T25*




### *Investimentos*

*R$ mi*

**50,2**

*-3,8% vs 3T25*



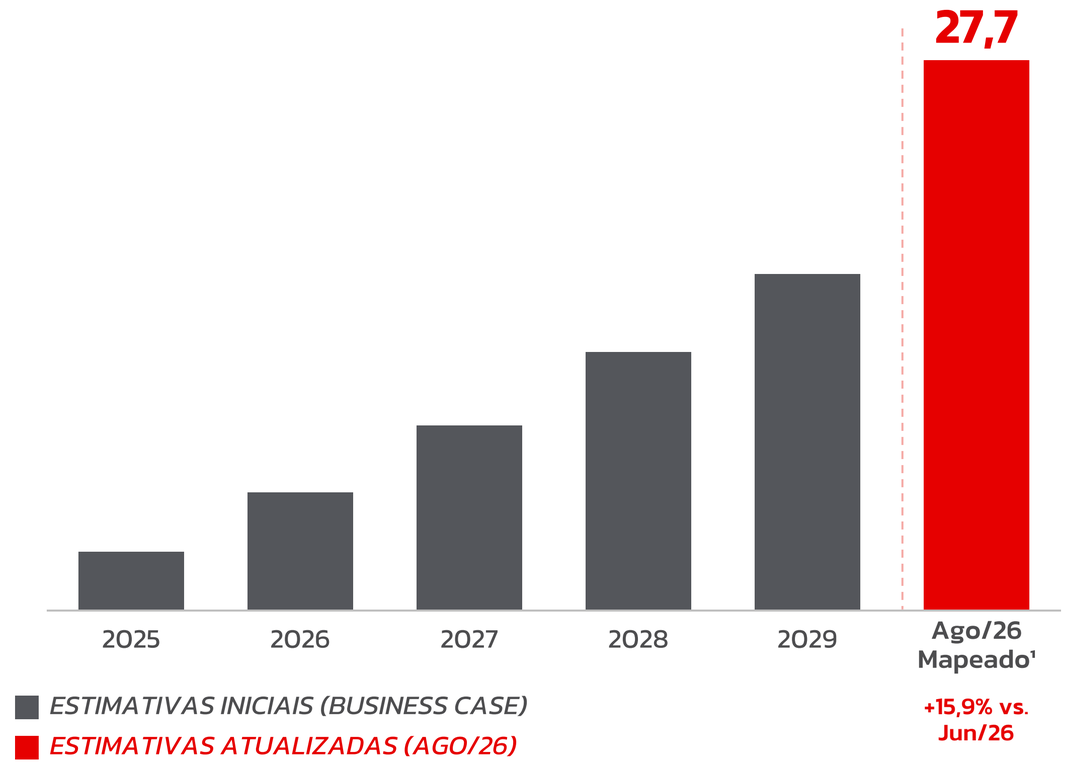

9M26 *Guidance* Revisado 2026

*¹Soma das exportações a partir do Brasil e receitas geradas pelas unidades no exterior, líquido das operações intercompany; câmbio considerado para a conversão das receitas do mercado externo: R$ 5,16 por US$ 1,00 (Guidance revisado); valor de 1S26, pois o ITR não apresenta o mercado externo em US$; ²Margem EBITDA calculada a partir do ITR de 30/09/2026 (lucro antes do IR + resultado financeiro + D&A), sem ajuste por eventos não recorrentes; ³Investimentos orgânicos, considerando as adições ao imobilizado e intangível. Receita líquida: Guidance revisado de R$ 5,2 a R$ 5,5 bi.*

# INTEGRAÇÃO DACOMSA

## SINERGIAS MAPEADAS – ATUALIZAÇÃO AGOSTO/26

*Em milhões de US$*




## SINERGIAS EM ACELERAÇÃO

**US$ 27,7 mi**
MAPEADOS ATÉ AGO/26

***+91% vs. business case***
estimativa inicial de US$ 14,6 mi

**Captura significativa até o final de 2027**
prazo estimado

*NOTA: Sinergias consolidadas Frasle Mobility, com ~90% de efeito na Dacomsa. Mapeadas = Valores que foram identificados, detalhados, validados e associados a iniciativas específicas de captura de valor, com responsáveis, cronograma e plano de implementação definidos.*

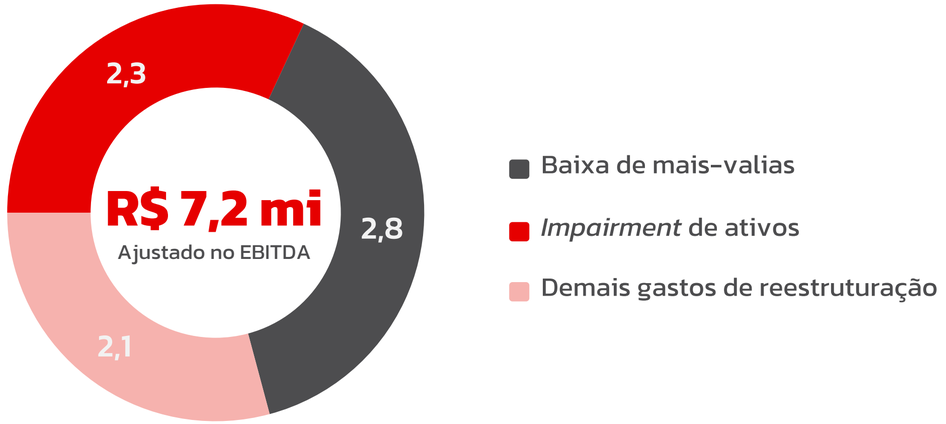
# REESTRUTURAÇÃO NA DACOMSA

*DACOMSA PASSOU A EXPLORAR O **FOOTPRINT GLOBAL** DA FRASLE MOBILITY NO FORNECIMENTO DE SAPATAS DE FREIO*



## IMPACTO EM 2026

*Efeito não recorrente no resultado*



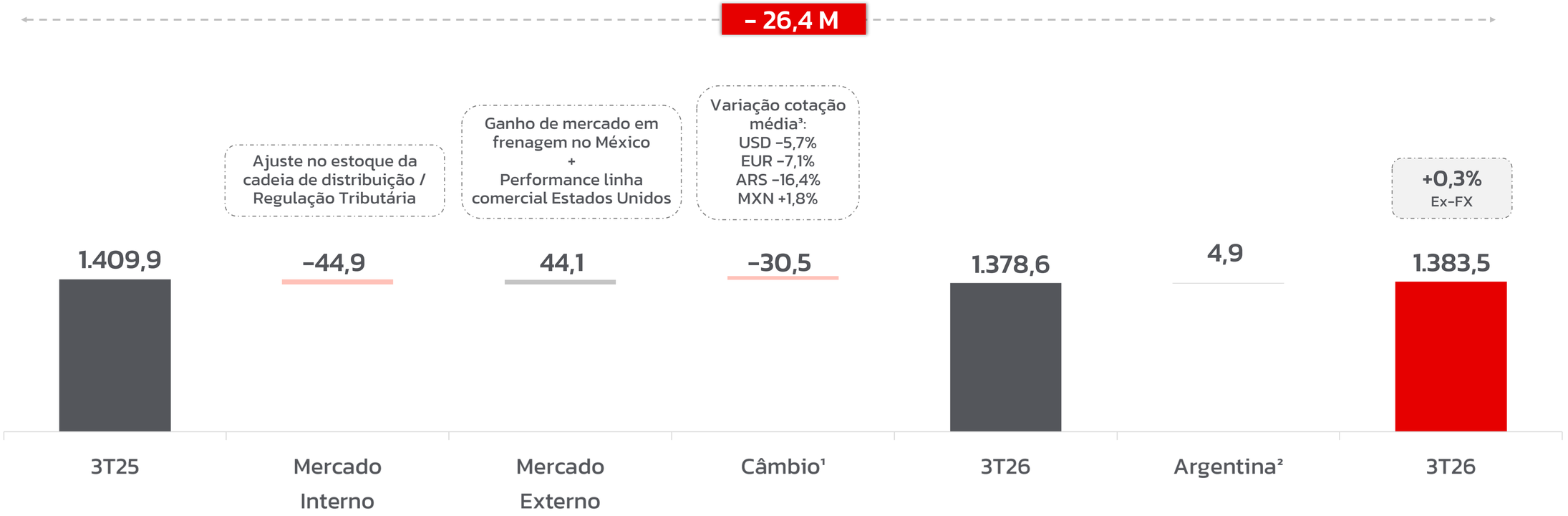

## A PARTIR DE 2027

- ✓ Aumento da eficiência;
- ✓ Aumento significativo nas margens;
- ✓ **Contribuição positiva** para o resultado nos próximos períodos

# RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

## DESEMPENHO DE VENDAS

*Em milhões de R$*




¹Câmbio: variação ex-FX — elimina o efeito cambial convertendo receitas internacionais e exportações Brasil pelo câmbio médio de 2025.
²Atualização monetária em economia altamente inflacionária conforme previsto no CPC 42/IAS 29. Ajustes relacionados à inflação e valorização/desvalorização cambial
³ Variação contra BRL.

# AFTERMARKET BRASIL

## ICMS-ST SP | REDISTRIBUIÇÃO DO TRIBUTO AO LONGO DA CADEIA

### CUSTO DE COMPRA DO DISTRIBUIDOR (BASE: R$ 100 DE VALOR LÍQUIDO)

Com ST na saída da fábrica

**164,2[1]**

Sem ST na saída da fábrica

**119,3**

**O ICMS-ST deixa de ser cobrado do distribuidor na compra.**
O ICMS volta a operar como débito e crédito ao longo da cadeia.

### O QUE MUDA PARA O DISTRIBUIDOR

**-27%**

**Menos capital de giro no estoque**
Compra mais barata, com menos dinheiro parado

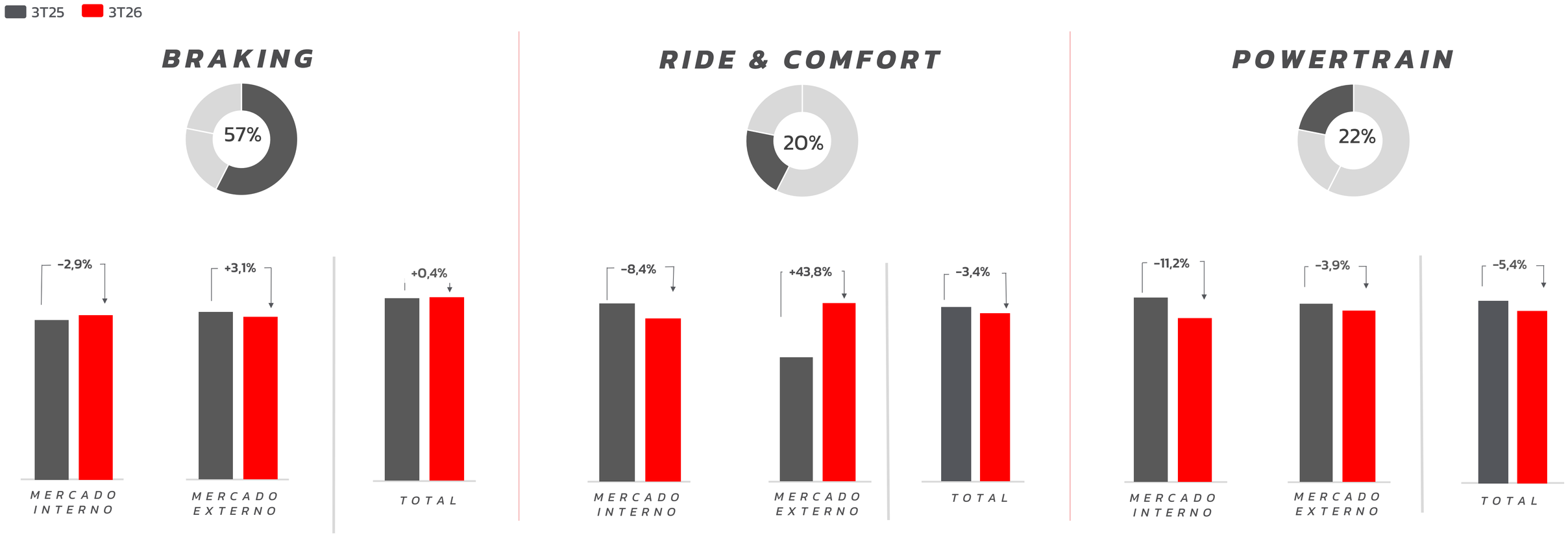
**ESTOQUE ATUAL**
Diferença de ST compensada pelo governo como crédito de ICMS a ser pago em 12 parcelas.

**REAÇÃO DO MERCADO**
Empresas repensam estoques e capital de giro, especialmente no cenário atual de juros altos por mais tempo.

[1]*Inclui ICMS da Operação de 12%, ICMS-ST de 18% , PIS E COFINS (9,25%) e IPI de 3,25%*

# MIX DA RECEITA LÍQUIDA

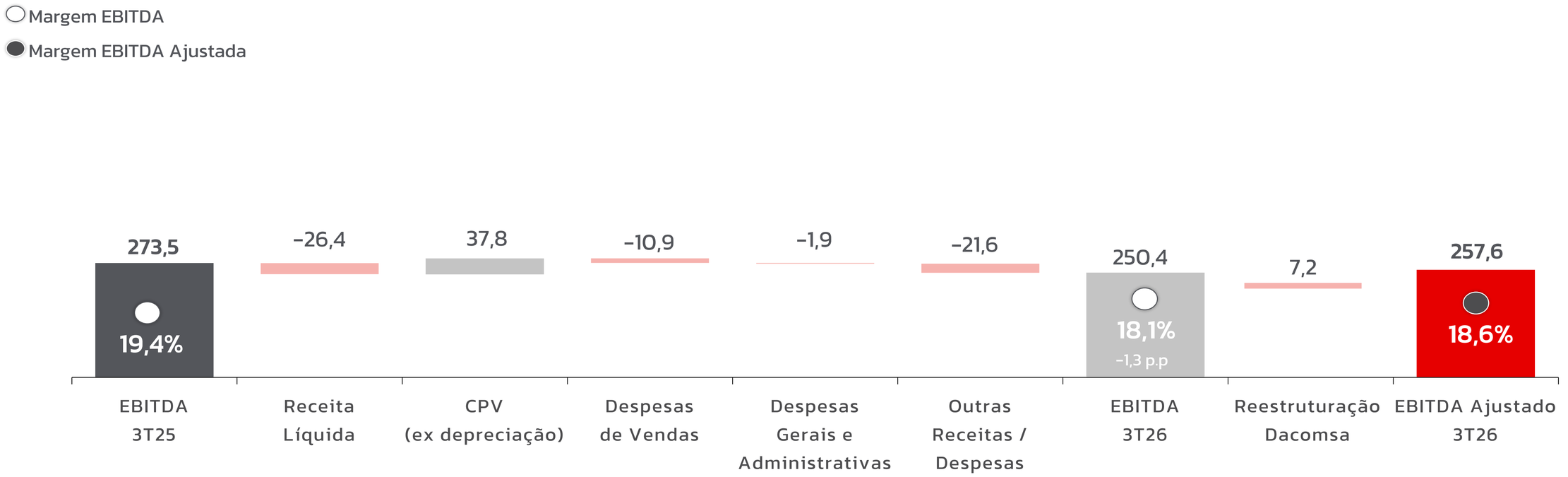
## FAMÍLIA DE PRODUTOS E MERCADOS



# EBITDA E MARGEM EBITDA

## DESEMPENHO OPERACIONAL

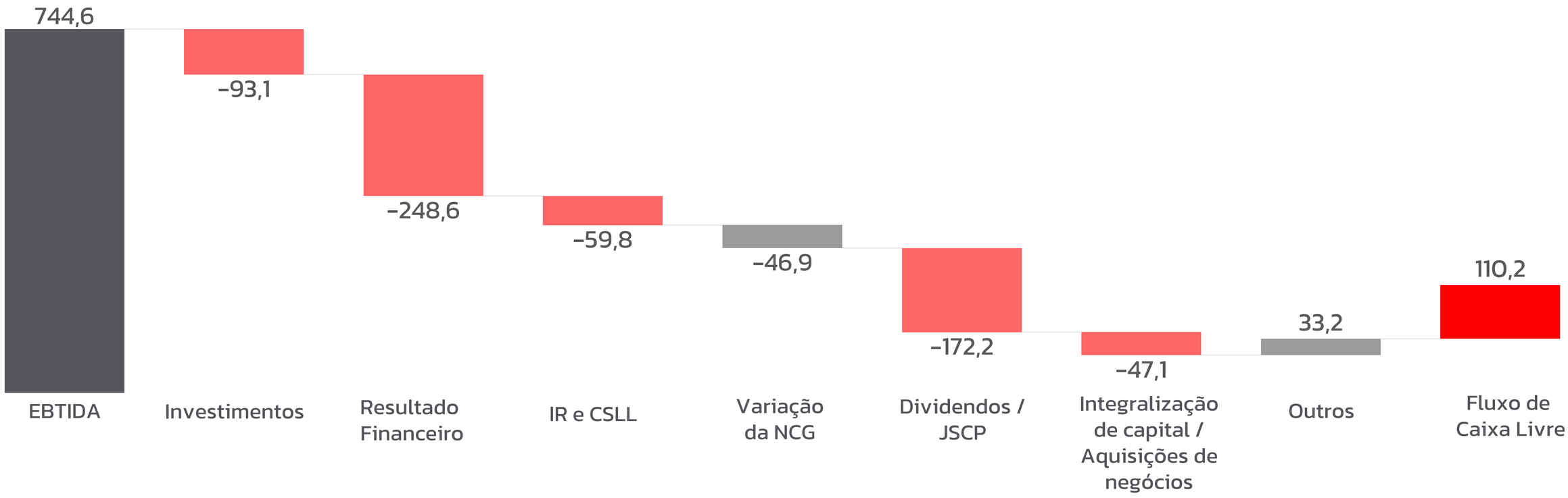
*Em milhões de R$*



# GERAÇÃO DE CAIXA E CAPITAL DE GIRO

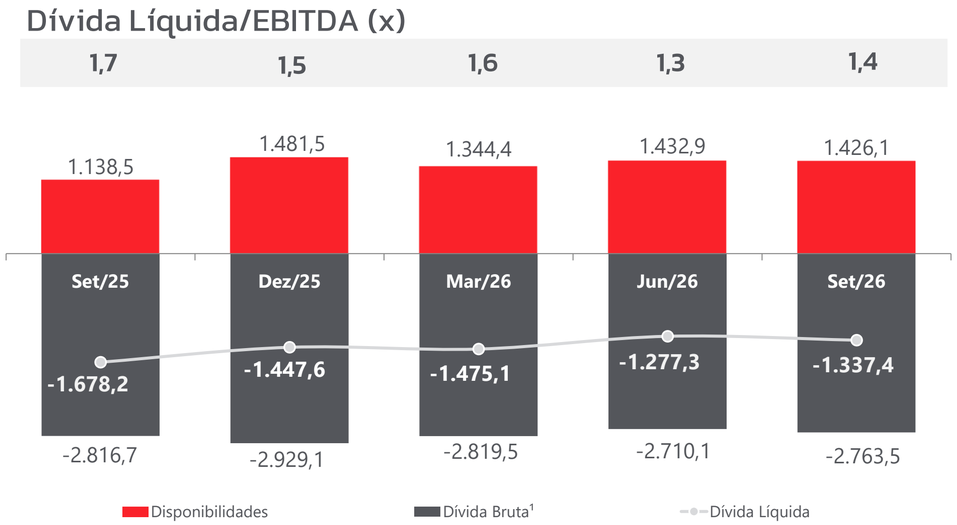
## DESEMPENHO FINANCEIRO

*Em milhões de R$*

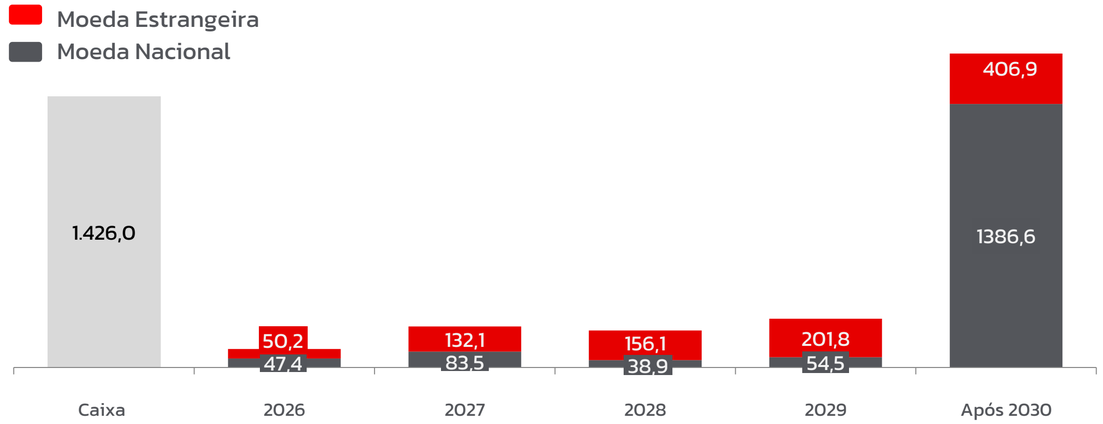


# DISCIPLINA DE CAPITAL E ESTRUTURA FINANCEIRA

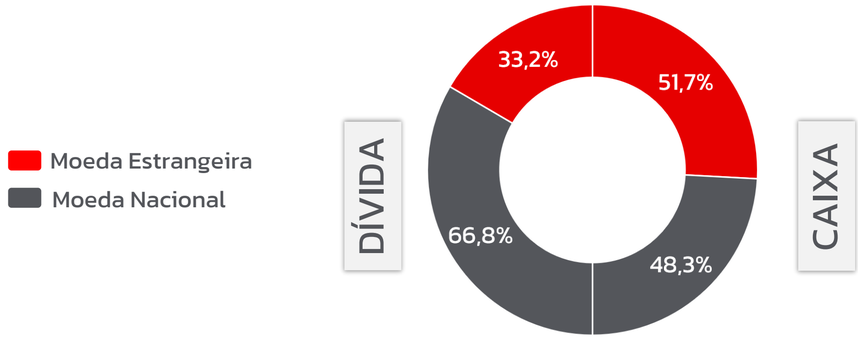
## GESTÃO FINANCEIRA




### Caixa vs Amortização da Dívida Bruta




### Caixa vs Dívida Bruta por moeda




¹Incluem Empréstimos, Financiamentos, Derivativos e Combinação de Negócios.

# OS EFEITOS DE CURTO PRAZO NÃO ALTERAM A TESE DE INVESTIMENTOS

**~92%**

**da receita líquida vem do segmento de reposição**

**~54%**

**da receita líquida é gerada fora do Brasil**

*México 25% · América do Sul 9% América do Norte 8% · Europa 6% · Ásia e Oceania 3%*

**R$ 232,3 mi**

**de lucro líquido nos 9M26**

*+2,2% vs 9M25*

***A tese permanece intacta: resiliência advinda de relevante exposição ao mercado de reposição, diversificação geográfica e de portfólio, combinada com sólida execução operacional e geração de caixa, gerando valor ao acionista no longo prazo.***

# PERSPECTIVAS

- ***Ambiente macro:*** *ainda* ***desafiador****, com* ***câmbio médio*** *mais* ***apreciado****, e atenção às* ***distintas dinâmicas macroeconômicas*** *dos mercados em que atuamos.*

- ***Reposição Brasil:*** *mercado* ***resiliente****, com* ***estoques enxutos*** *na cadeia; a* ***reforma tributária*** *reduz o* ***custo de compra*** *e o* ***capital de giro*** *do distribuidor.* ***Endividamento recorde das famílias*** *adia a troca de peças de alto valor.*

- ***Ambiente Internacional****:* ***México*** *– crescimento moderado, demanda interna enfraquecida;* ***Estados Unidos*** *– resiliente, com atenção à inflação, tarifas, trajetória dos juros e ambiente político e;* ***Argentina*** *– estabilidade macroeconômica, equilíbrio fiscal, desinflação, com desempenho desigual entre setores.*

- ***Crescimento:*** *estratégia apoiada na* ***combinação*** *entre* ***expansão orgânica e M&A****, com agenda ativa de avaliação de oportunidades, sem perder de vista a* ***alavancagem*** *da Companhia e de seu controlador.*

# Q&A

Por áudio
Demonstrando o interesse através do ícone "Levantar a mão" ou *9 se estiver conectado via telefone.

*By audio*
*Showing interest by using the "Raise hand" icon or *9 if connected via telephone.*

Por escrito
As perguntas podem ser enviadas por escrito através do botão "Q&A"

*In writing*
*Questions can be submitted in writing via the "Q&A" button.*




FRASLE
MOBILITY
KEEP LIFE IN MOTION