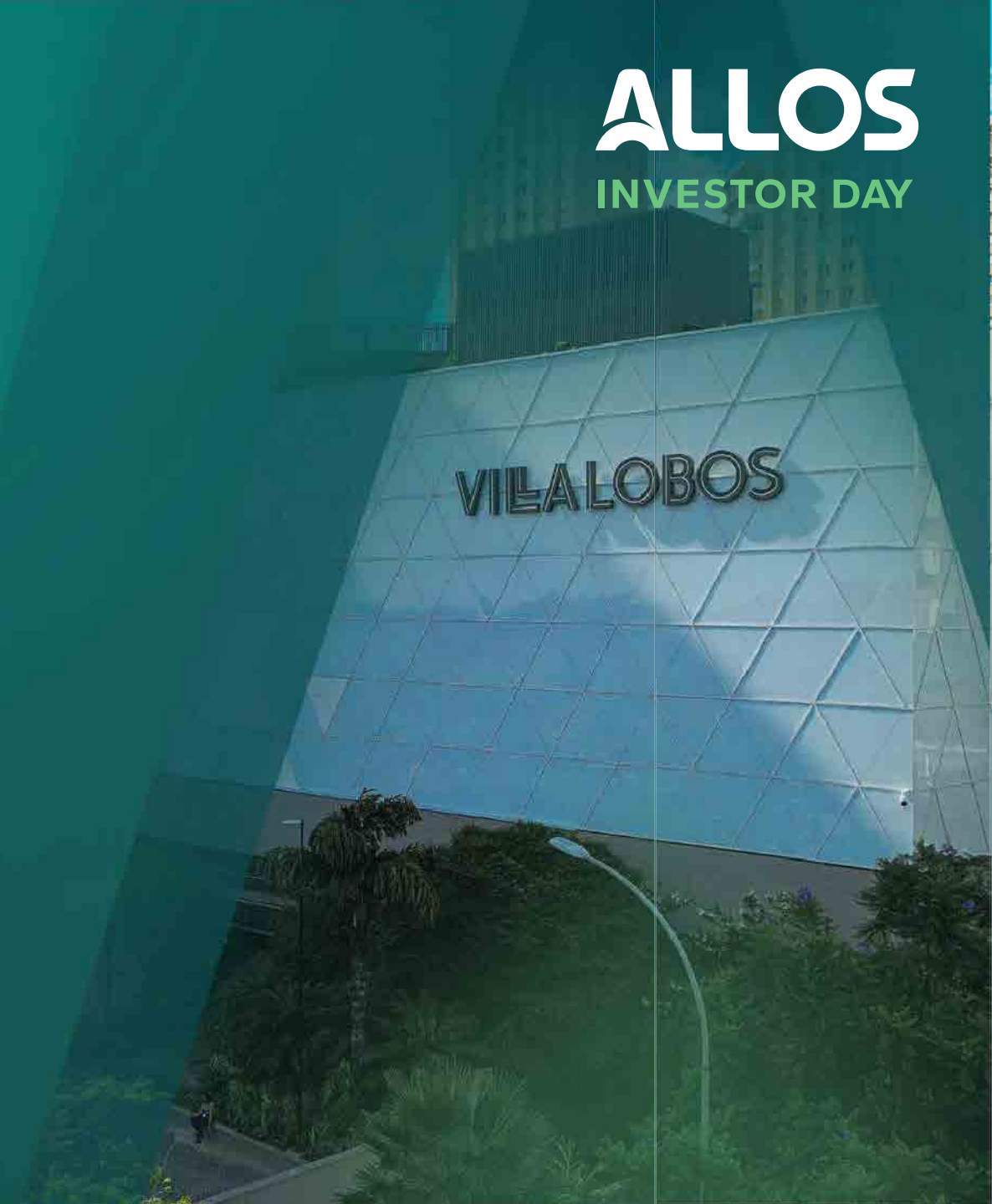
ALLOS

INVESTOR DAY

ALLOS
INVESTOR DAY

Plataforma de conexão e negócios

Rafael Sales CEO



ALLOS
INVESTOR DAY



Criação da Plataforma

A evolução do nosso negócio

Conhecimento do Consumidor e Engajamento

Mais conversão de vendas e ganho de *market share*

Novas fontes de Receita

Shoppings

Portfólio homogêneo e resiliente

ALLOS INVESTOR DAY

2019

44 brMalls

20 ALIANSCE SHOPPING CENTERS

9 SONAE SIERRA BRASIL

73 total

3T26

43

ALLOS



Shoppings

Portfólio homogêneo e resiliente

ALLOS líder em *market share*

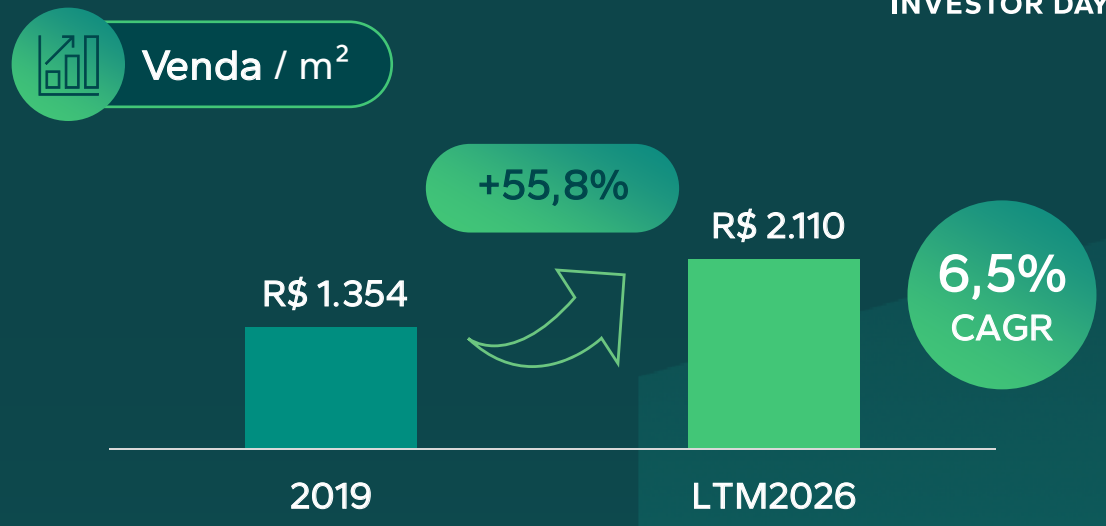
21%

DAS VENDAS DO SETOR NO BRASIL

Peer X: 12,9%

Peer Y: 12,5%

ALLOS INVESTOR DAY






ALLOS
INVESTOR DAY
Shopping
Aeroporto
KARG
EVENTOS
helloo

ALLOS
INVESTOR DAY

Conhecendo o Consumidor

Um mundo de *possibilidades*

51 milhões de visitas por mês nos shoppings

2,6 milhões de membros no programa de benefícios



74 milhões acessos no app LTM

R$ 5 bilhões em vendas capturadas no programa de benefícios

ALLOS
INVESTOR DAY

49 shoppings
- 43 próprios



+13 mil lojas

R$ **48** bilhões em vendas totais LTM

+15 milhões de visitantes únicos

ALLOS
INVESTOR DAY

Real Estate
em números



72 Torres assinadas

1,7 mm m² Área privativa disponível

+ 40 mil Pessoas na área primária

helloo,

ALLOS
INVESTOR DAY

Empresa DOOH referência em mídia digital, experiências de marca e *retail media*

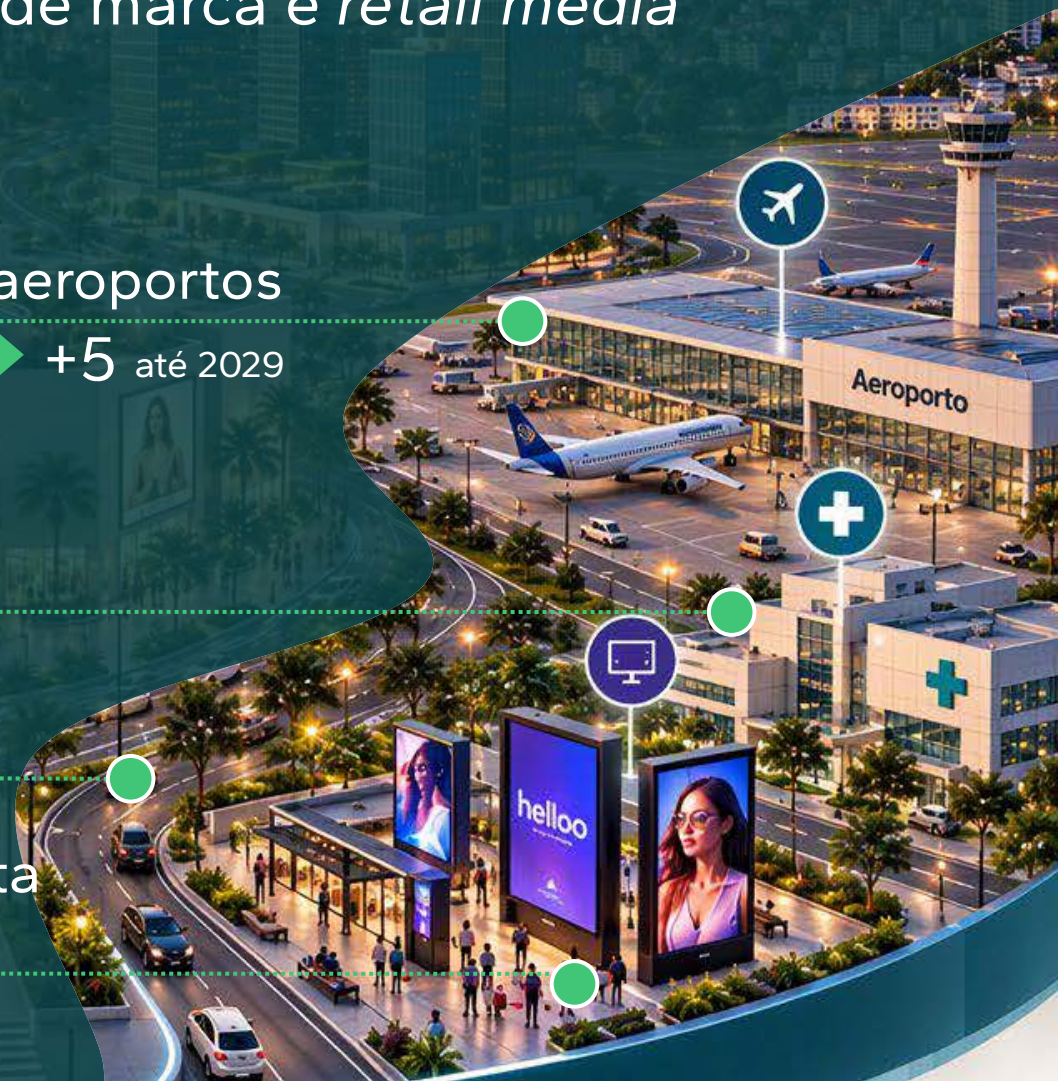
121 shoppings
- 49 ALLOS

12 aeroportos
- +5 até 2029

+6 mil edifícios

R$ 300 milhões em receita de mídia LTM

+9% da Receita Bruta ALLOS



ALLOS
INVESTOR DAY

Outras Verticais
em números



karg

em 19 shoppings

300 mil recargas

Eventos

1.350 eventos | 9M26



Alocação de capital
com disciplina ao longo dos ciclos

ALLOS INVESTOR DAY

Cada decisão ampliou nossa capacidade de gerar valor

ESCOLHA

Ler o ciclo e priorizar retorno

EXECUÇÃO

Combinar M&A, desinvestimentos e eficiência

RESULTADO

Portfólio mais produtivo, balanço forte e retorno ao acionista

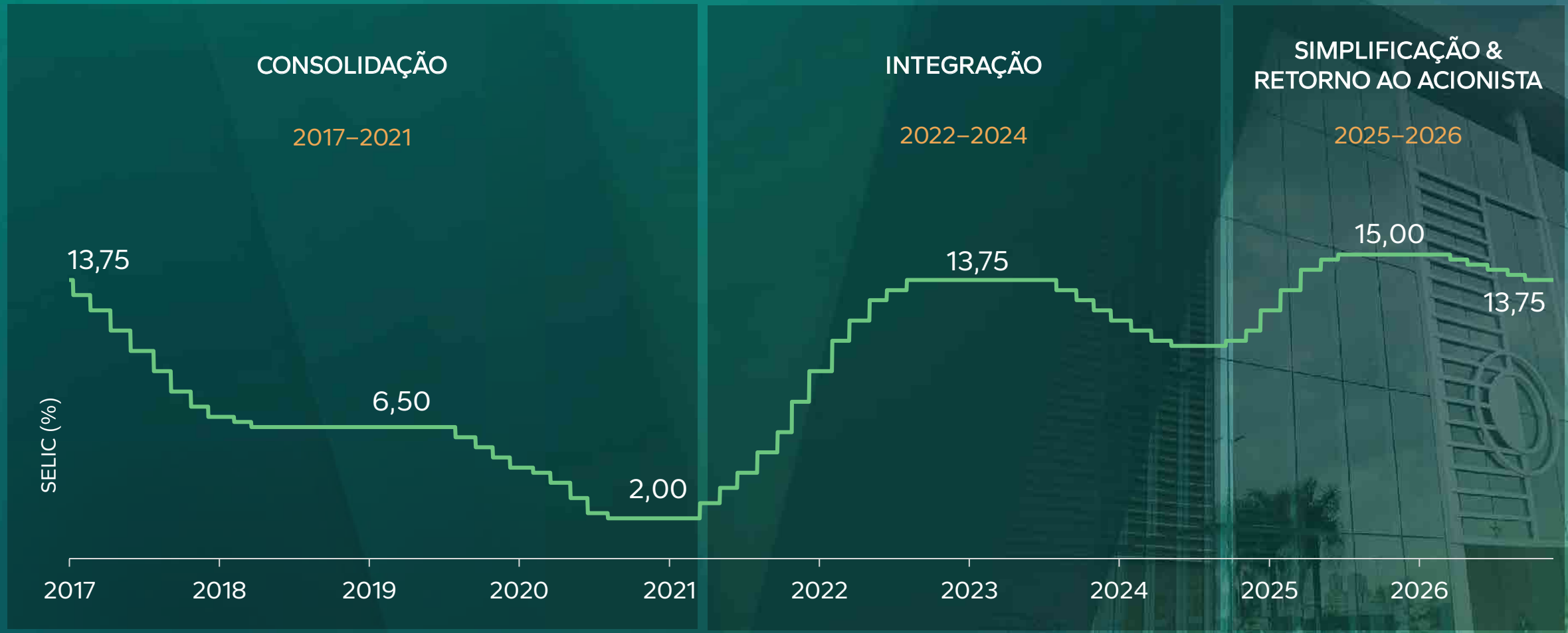
CAPACIDADE

Entrar no próximo ciclo com flexibilidade e governança

Decisões conscientes ao longo dos ciclos

ALLOS INVESTOR DAY

Disciplina financeira e visão de longo prazo nas diferentes fases do ciclo econômico



Crescimento e consolidação do setor

2017–2021

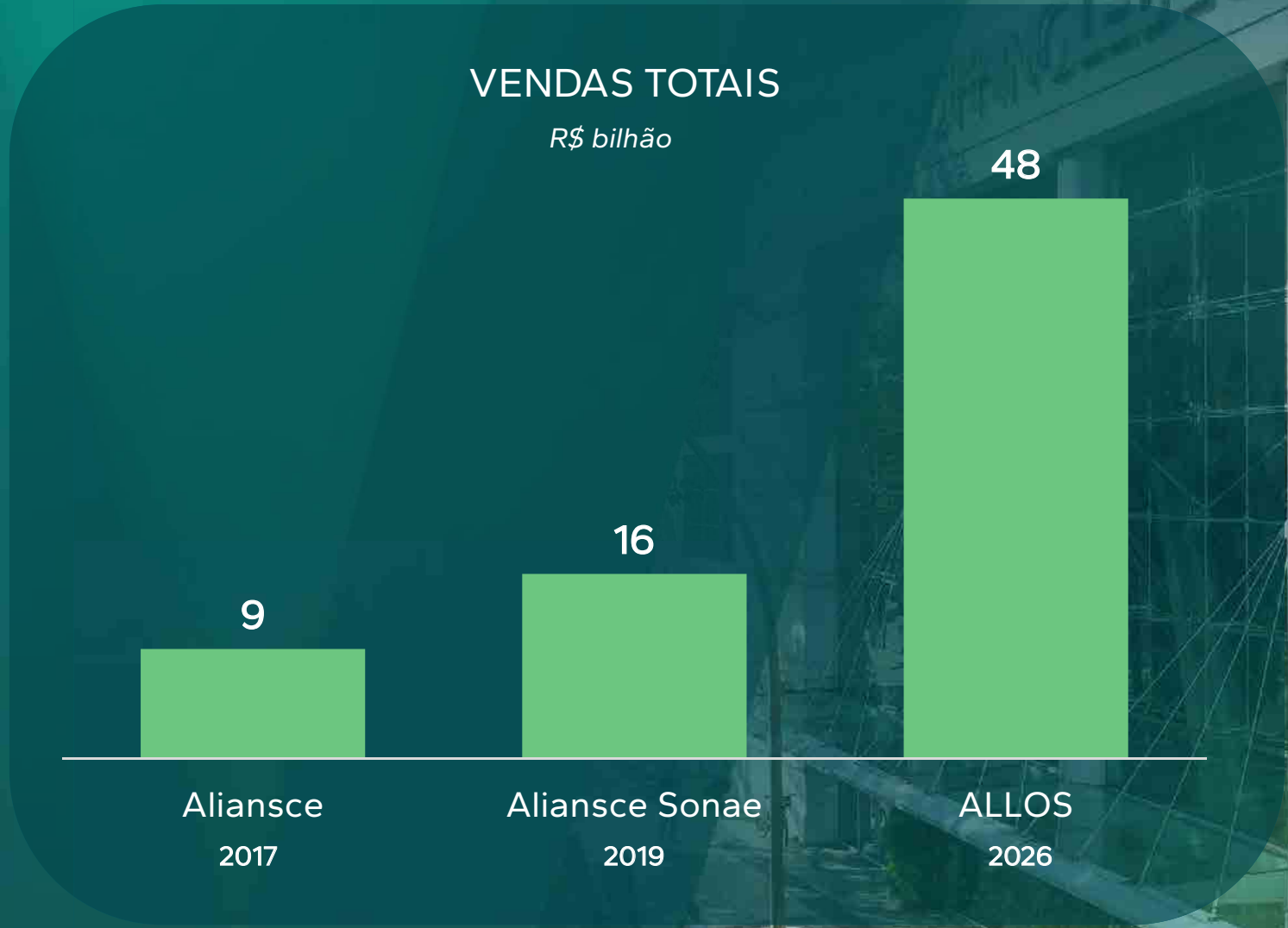
ALLOS
INVESTOR DAY

Redução da alavancagem
3,8x → 1,0x
Net Debt / EBITDA

Fusão Aliansce Sonae
+9 shoppings

Follow-on
R$ 1,2 bi
Cap Rate de 6,5%

Negociação da combinação com a brMalls
+30 shoppings
Cap Rate de 11,0%



Integração bem-sucedida

ALLOS
INVESTOR DAY

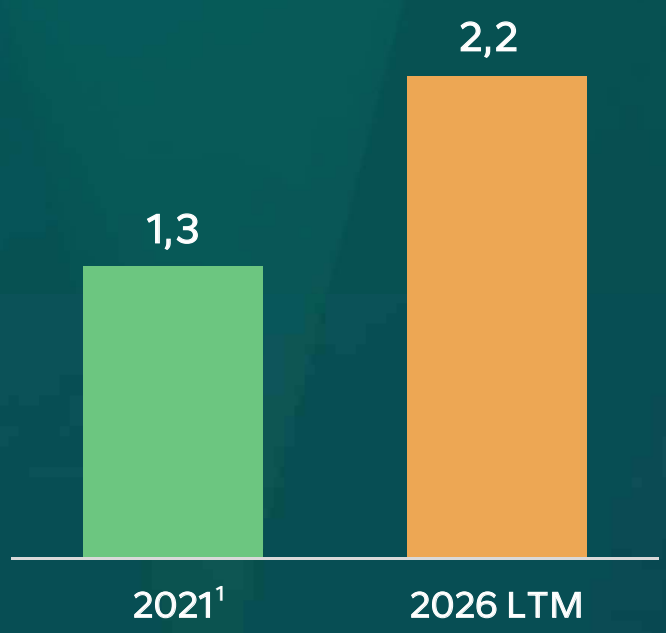
2022–2024

Redução do custo da dívida
CDI + 2,5% > CDI + 0,8%

Desinvestimento em 13 ativos
$2,5 bi
Cap Rate de 8,6%

Recompra de ações
R$1,4 bi
Cap Rate de 15,9%

EBITDA (R$ bilhões)
+65%



FFO & FFO/Ação (R$ bilhões)
+104%



[1]Referente à soma dos valores divulgados pelas Companhias

Simplificação e retorno ao acionista

2025–2026

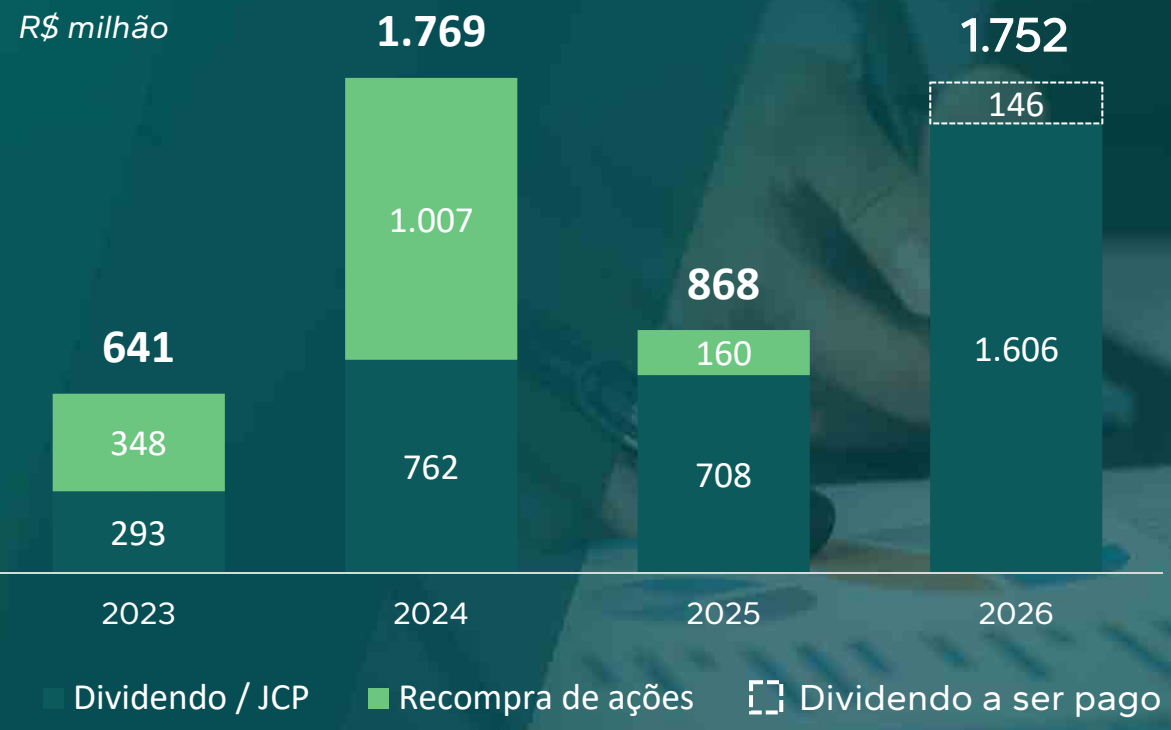
ALLOS INVESTOR DAY

Continuidade do retorno ao acionista

Simplifica ALLOS
Redução de SG&A de 13,4% 2026 LTM

Aceleração de outras verticais de crescimento
Roll Out dos aplicativos dos shoppings
Expansão da Helloo para aeroportos

RETORNO AO ACIONISTA | 2023 - 2026



R$ 5,0 bi

Simplificação e retorno ao acionista

2025–2026

ALLOS INVESTOR DAY

Continuidade do retorno ao acionista

Simplifica ALLOS
Redução de SG&A de 13,4% 2026 LTM

Aceleração de outras verticais de crescimento
Roll Out dos aplicativos dos shoppings
Expansão da Helloo para aeroportos



ALLOS
INVESTOR DAY



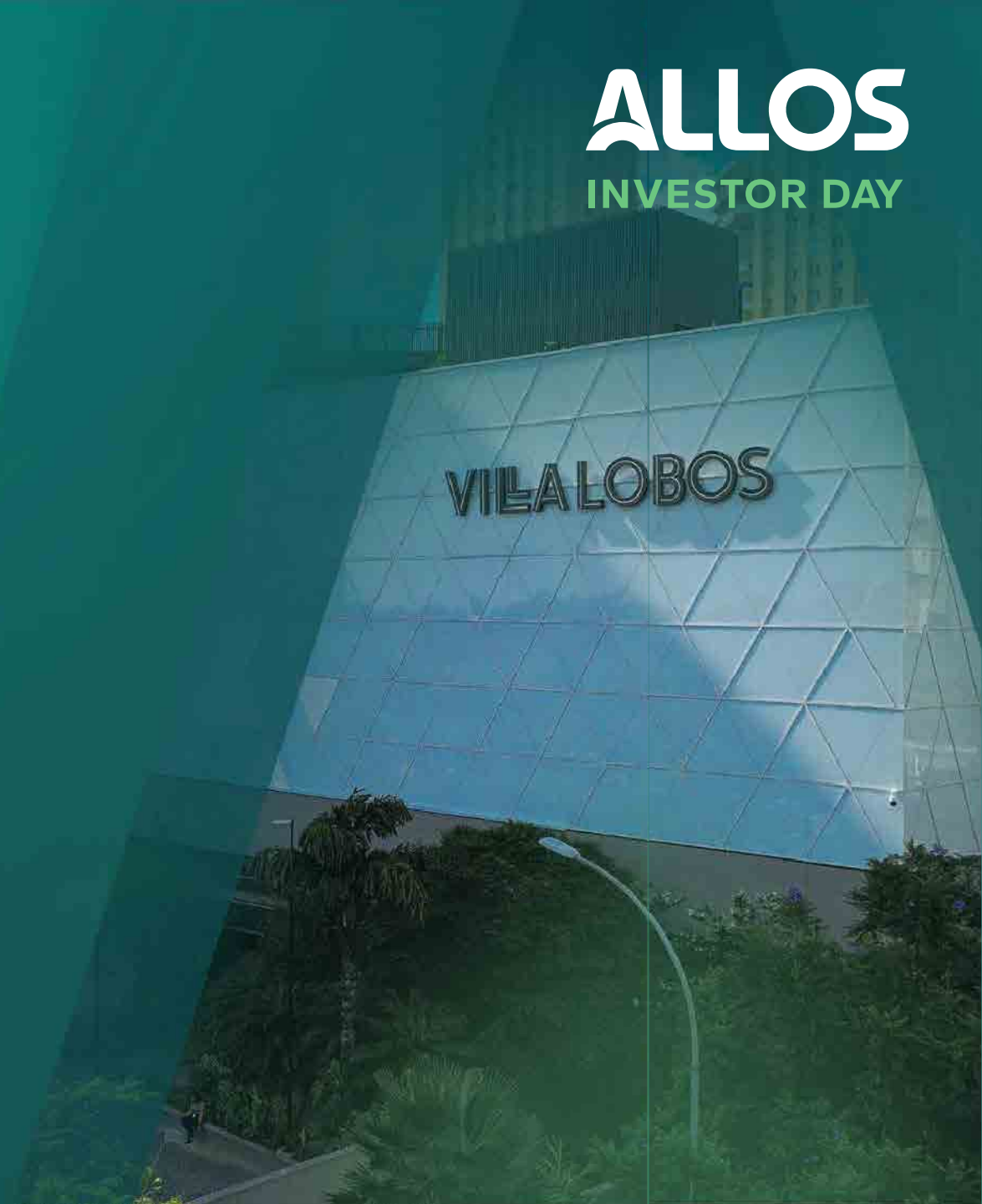
Plataforma Eficiente

preparada para **qualquer cenário macroeconômico** e pronta para capturar **oportunidades de crescimento**

ALLOS
INVESTOR DAY

Portfólio que encanta

Renato Floh Diretor Comercial
Vicente Avellar Diretor de Operações



ALLOS
INVESTOR DAY

Portfólio que atrai e encanta

1

ESCALA E CURADORIA DE MIX

Marcas inéditas, ampla oferta de produtos e escala nacional

2

EXPERIÊNCIA DIFERENCIADA

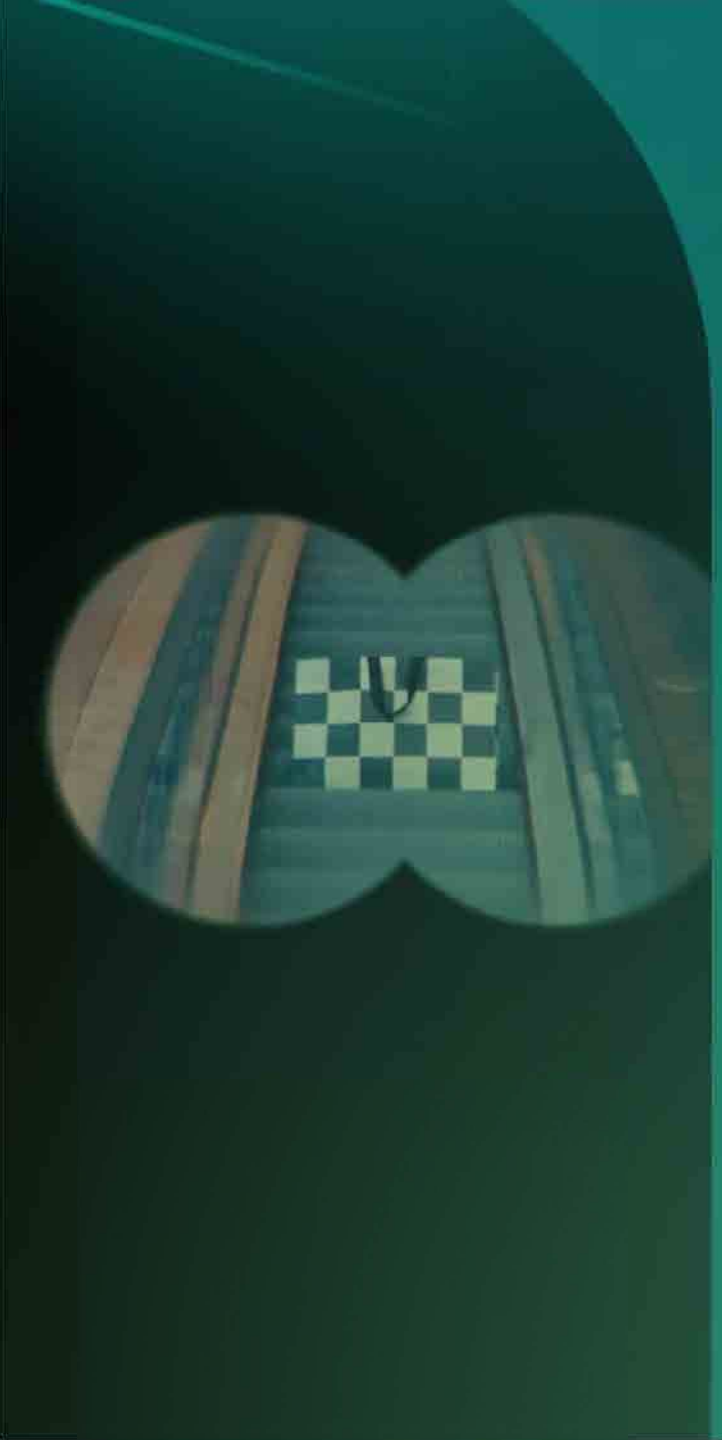
Eventos, serviços e hospitalidade

3

ESPAÇOS QUE ENCANTAM

Shoppings revitalizados e atrativos com projetos diferenciados





Mix aderente para o share of life

ALLOS INVESTOR DAY

Evolução:

CRESCIMENTO DE VENDAS x 9M25

FARMÁCIA	+13%
ESPORTES	+12%
TELEFONIA	+9%
GASTRONOMIA	+9%
JOIAS E RELÓGIOS	+8%
COSMÉTICOS	+6%

Qualificação Nacional e Internacional:

On — 1 loja	H&M — 4 lojas	TRACK & FIELD — 35 lojas
adidas — 34 lojas	D&G DOLCE & GABBANA — 2 lojas	KIKO MILANO — 7 lojas
SEPHORA — 12 lojas	BOSS HUGO BOSS — 4 lojas	LACOSTE — 23 lojas
Churrascada FAZENDA — 3 lojas	Le Jazz BRASSERIE — 1 loja	nk — 1 loja

ALLOS



ALLOS
INVESTOR DAY

Renovamos o mix seguindo tendências do consumo

GESTÃO ATIVA DE MIX: UMA ALAVANCA DE CRESCIMENTO

860
novas operações no LTM

68%
mudaram de segmento

65%
da área renovada foi para segmentos em alta

↑19%
de venda vs. a operação anterior
na mesma loja e no mesmo mês

~6x
o SSS do portfólio

ALLOS
INVESTOR DAY

Abertura de espaço para substituição estratégica



PONTO DE PARTIDA
16 lojas fechadas
**15 Próprias + 1 Vendida*

17,6 mil m²
de ABL
1,93% ABL ALLOS

16 de 16 lojas
100% das lojas negociadas
11 contratos assinados + propostas aprovadas

MIX DE REPOSIÇÃO

LOJAS DE DEPARTAMENTO > VESTUÁRIOS E CALÇADOS > ENTRETENIMENTO E LAZER > ALIMENTAÇÃO

Mantendo nossa relevância com os principais parceiros do mercado

ALLOS INVESTOR DAY

REPRESENTATIVIDADE da ALLOS nos GRUPOS

	% da **ALLOS** no grupo		% do grupo na **ALLOS**	
GRUPO	# LOJAS	% VENDAS	% ALUGUEL	% RECEITA
TRACK&FIELD	34	11%	0,3%	0,2%
RENNER	108	12%	3,6%	2,2%
VIVARA	85	18%	1,0%	0,6%
CENTAURO	41	17%	1,1%	0,7%
RCHLO RIACHUELO	65	11%	2,4%	1,4%



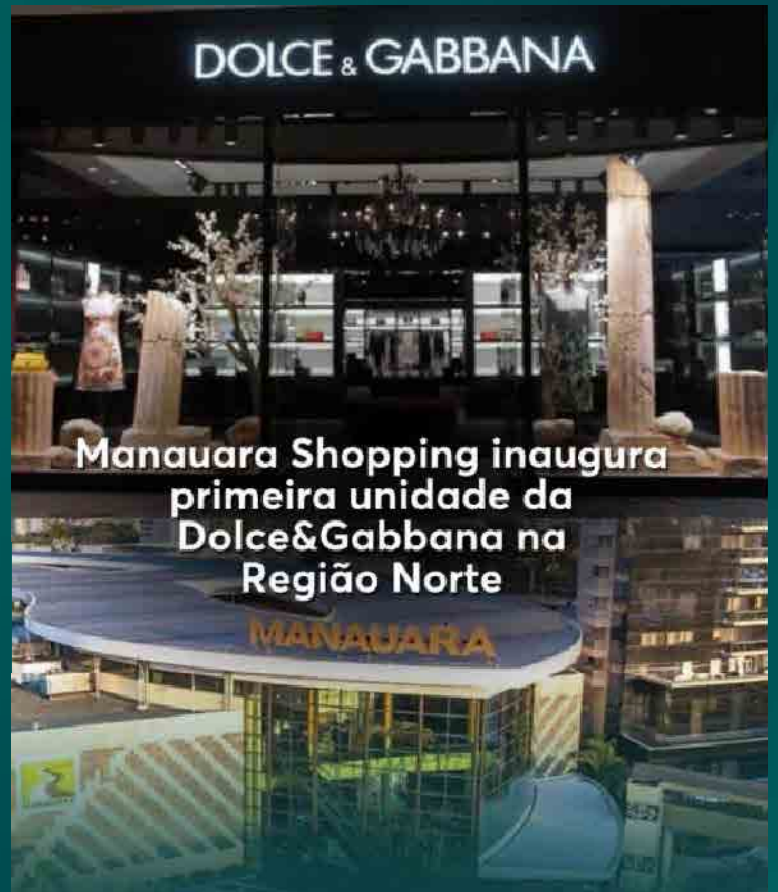
Data de referência: 3T26 - Com base nas últimas informações disponibilizadas pelos grupos analisados

Marcas inéditas
para todos os públicos

ALLOS
INVESTOR DAY



ON
Shopping Leblon: 1ª loja do Rio de Janeiro



DOLCE & GABBANA
Manauara Shopping e Boulevard Belém

INSIDER
Shopping Leblon

care
Grupo Granado
Shopping Recife

wepink
1º operação em Loja de shopping da marca
Eldorado

rowa
Belém
Manauara

Slyce
Eldorado

ACADEMIA CONTORNO DO CORPO
Boulevard BH

objetiva
Grande Rio

Amora
Del Rey
Estação BH

ALLOS
INVESTOR DAY

Somos a porta de entrada para novos lojistas



Le Jazz Brasserie
Shopping Leblon

1ª loja fora de São Paulo



Under Armour
Shopping Villa Lobos

1º Brand House no Brasil, o espaço une itens de alta performance e casuais com ativações interativas



Saiko Katsu Sando
Taste Tamboré

Primeira operação em shopping da marca

ALLOS
INVESTOR DAY

Capilaridade Nacional





Porta de entrada para marcas inéditas

Vetores de crescimento para **expansão nacional**



Eventos
que encantam







ALLOS
INVESTOR DAY

Entretenimento

ENTRETENIMENTO que transforma experiências em geração de **RECEITA**

1.350
de eventos até 9M26

+14mm
receita 9M26

52%
receita de Eventos



EVENTOS LICENCIADOS E ITINERANTES

TOY STORY 5 · CHAVES EXPOSIÇÃO · PARQUE INFLÁVEL TURMA DA MÔNICA · Patati Patatá Circo Show · TRANSFORMERS · nick jr. · Disney's LILO & STITCH · NERF · Peppa Pig · MUNDO BITA · SONIC · PK XD

Evoluímos nossos shoppings

Transformação do Portfólio

ALLOS
INVESTOR DAY


Shopping Villa Lobos



Shopping Villa Lobos



Shopping Villa Lobos



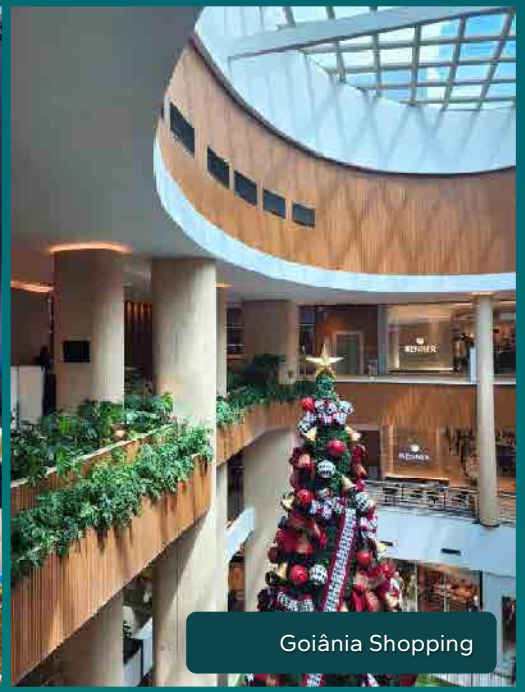
Parque D. Pedro - Colinas


Parque D. Pedro - Colinas


Parque D. Pedro - Colinas

ALLOS
INVESTOR DAY


Shopping Del Rey


Goiânia Shopping


Goiânia Shopping


Goiânia Shopping


Goiânia Shopping


Shopping Del Rey


Goiânia Shopping


Goiânia Shopping

Satisfação dos nossos consumidores

ALLOS INVESTOR DAY

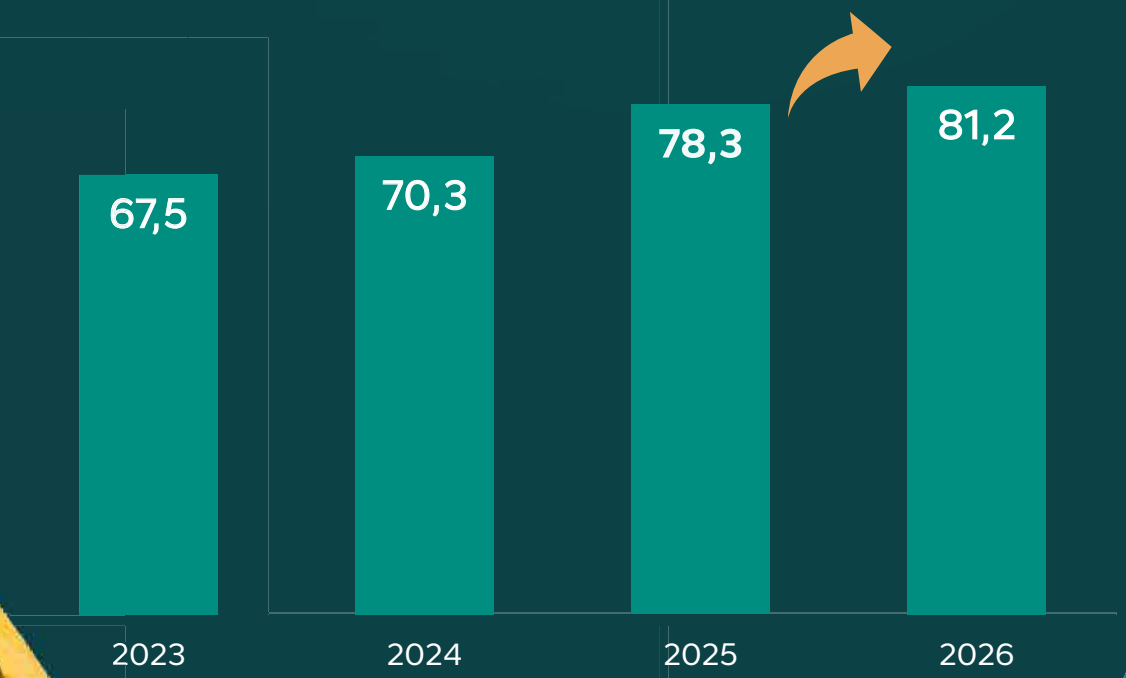
9 em cada 10 clientes satisfeitos com a experiência ALLOS [1]

O resultado reforça a efetividade das iniciativas contínuas de qualidade e da capacitação das equipes em toda a operação



NPS: Crescimento ano após ano

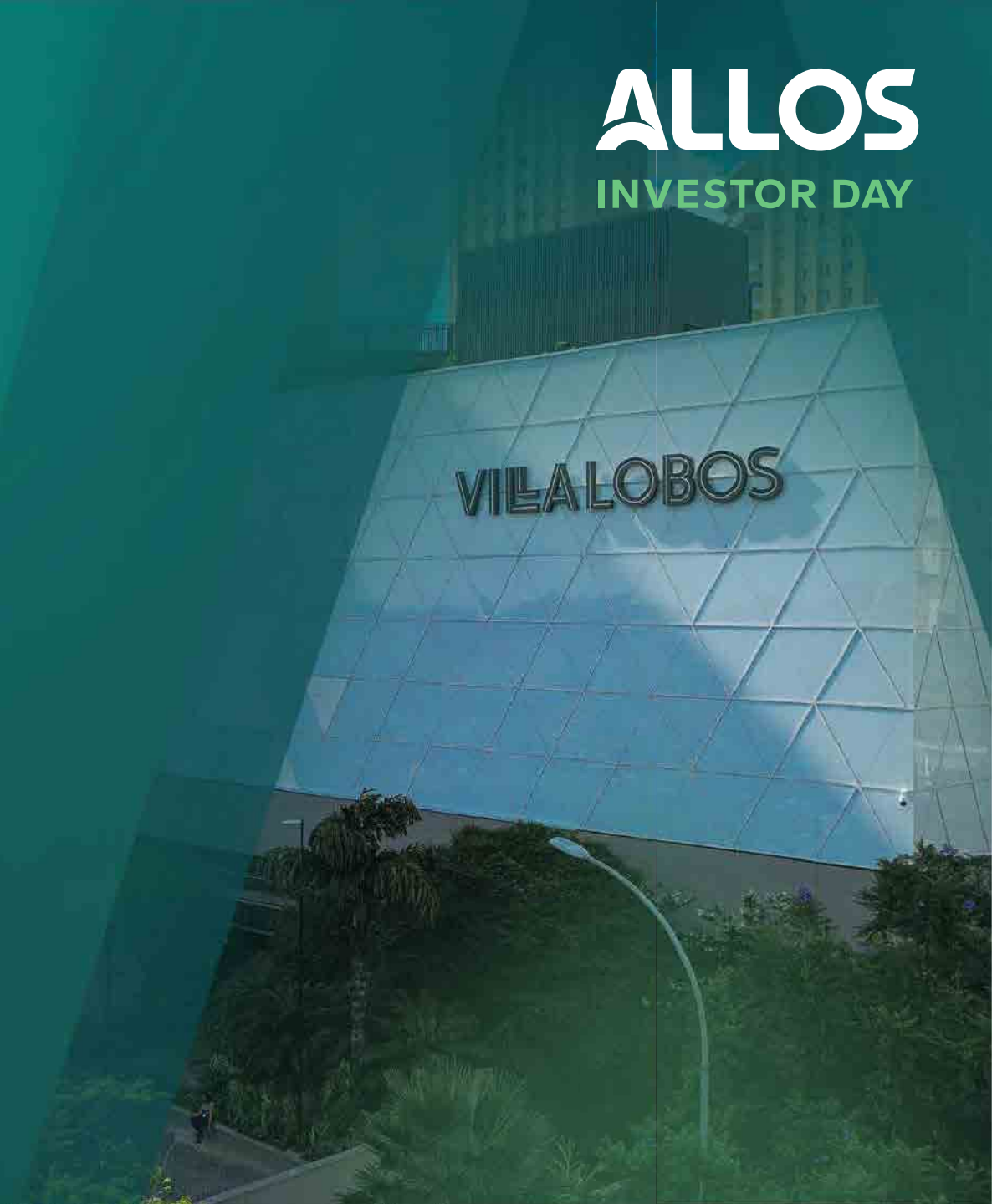
Em 2026, a média das medições superou 2025 em + 3,7%



[1]Pesquisa interna recorrente realizada nos aplicativos, jun a out/26. Notas 4 e 5 em escala de 1 a 5, +70 mil respostas.

ALLOS
INVESTOR DAY

Plataforma além de aluguel



ALLOS
INVESTOR DAY

51 mm
visitas por mês
nos shoppings

74 mm
sessões LTM26 na
plataforma digital



13 mil
lojistas

3 mil
anunciantes

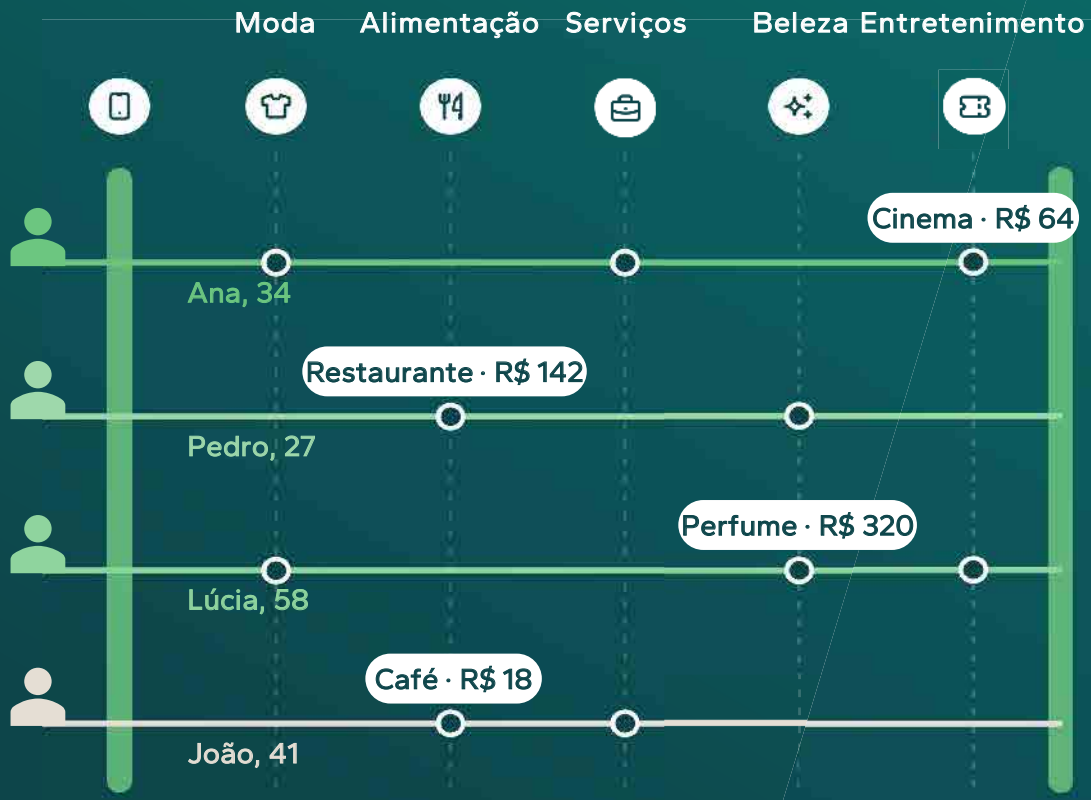
ALLOS
INVESTOR DAY

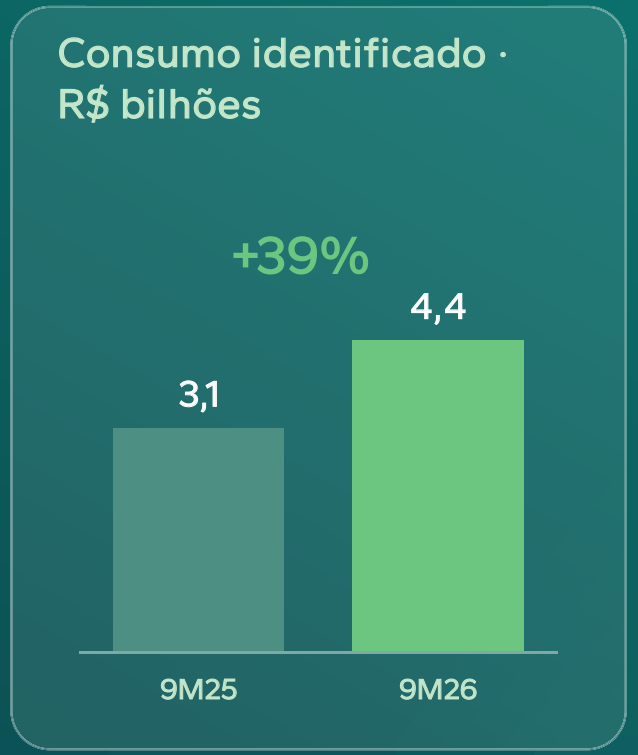
Transformando o alto fluxo dos shoppings em conhecimento acionável do consumidor

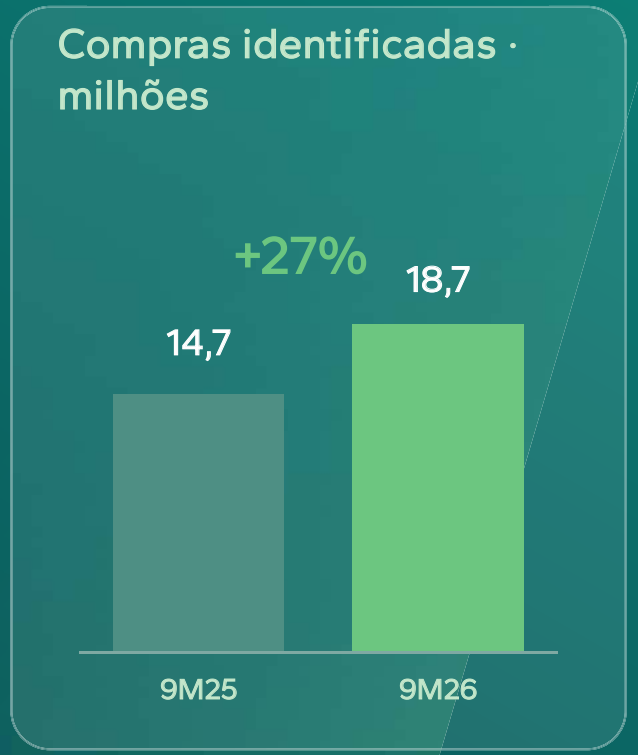


Capacidade única de entender
o consumo em diferentes categorias

ALLOS INVESTOR DAY







ALLOS
INVESTOR DAY

Transformando dados
em valor para o ecossistema

ANÁLISE · IMPACTO PARA O LOJISTA
15% de novos clientes

ANÁLISE · TICKET MÉDIO
Moda: R$ 186 (+6% a.a.)

RECOMENDAÇÃO · MIX
Demanda não atendida: Pet

RECOMENDAÇÃO · MIX
Loja 214: melhor fit é cafeteria

PROJEÇÃO · ENGAJAMENTO
Categoria 3: +12% membros



ANÁLISE · COMPORTAMENTO
Campanha: 53% mulheres

RECOMENDAÇÃO · RETAIL MEDIA
23% com propensão a comprar

PROJEÇÃO · CAMPANHA
Dia das Mães: +21% GMV

PROJEÇÃO · COMPORTAMENTO
Visitas: +18% de recorrência

Análises · Recomendação · Projeções *Valores ilustrativos*

ALLOS
INVESTOR DAY

Do impacto a conversão: mídia potencializada pelo **conhecimento do consumidor**

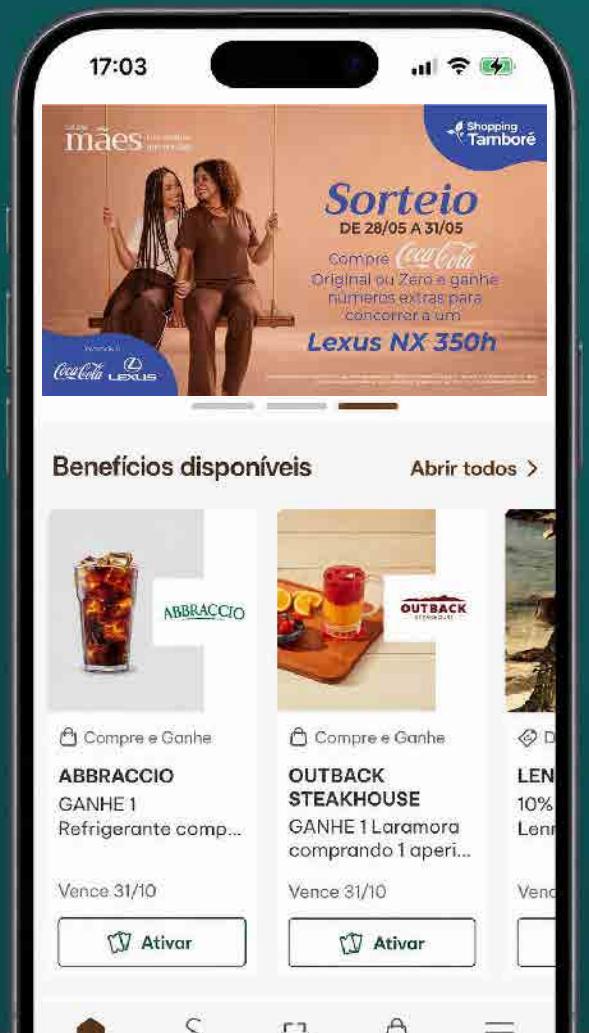


Persona e números ilustrativos

Inteligência de consumo convertida em novas receitas

ALLOS INVESTOR DAY

MÍDIA · ATIVAÇÃO NO APP



DADOS · O QUE A MARCA PASSA A ENXERGAR



Análises de market share, preços, cesta de compras, perfil do consumidor, sazonalidade e efetividade de campanhas, a partir de dados transacionais identificados por CPF e detalhados até o nível de SKU.

O CASE

CASE · 2026

Coca-Cola

Do insight à venda medida

Como a marca usa dados e mídia da ALLOS:

- **Compra dados** e gera insights sobre a categoria e o consumidor
- **Ativa campanhas segmentadas** no app, para o público certo, e melhora os resultados
- **Acompanha o impacto** com as vendas medidas nas notas enviadas (CPF/SKU)

Mais resultado para a marca e nova receita para a ALLOS

Mídia de Performance: Ganhos para os lojistas, nova receita para a ALLOS

ALLOS INVESTOR DAY

COMO FUNCIONA

Segmentação

- Clientes novos
- Recuperação de clientes
- Clientes atuais

Ativação nos canais

- APP
- WhatsApp
- Programa de Benefícios
- E-mail

Comunicação contextual

APP DO SHOPPING agora

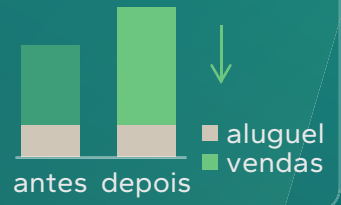
Bem-vinda ao Plaza Niterói, Ana!
Sobremesa grátis na compra de qualquer prato no seu restaurante favorito.



5,18x

retorno médio para cada R$ 1 investido pelo lojista

Menor custo de ocupação



+35%

crescimento YoY acumulado (jan-out)

Capacidade de ativação para diferentes contextos de consumo

ALLOS INVESTOR DAY

ACELERADOR DE CATEGORIA

Compras realizadas com parceiros aceleram a evolução de categoria no programa

VISA



NÚMEROS DA SORTE EXTRAS

Produtos de parceiros oferecem mais oportunidades de participação nos sorteios

Biscoitê



STATUS MATCH

Clientes de parceiros têm acesso imediato a categorias superiores e seus respectivos benefícios

btg pactual

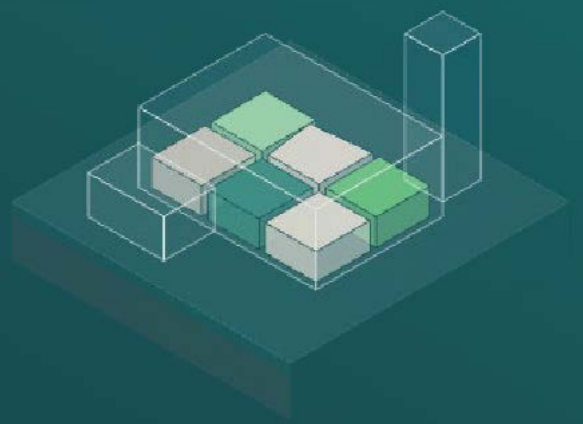


A evolução do nosso modelo **impulsiona novas capacidades**

ALLOS INVESTOR DAY

ANTES

Foco na locação de espaços



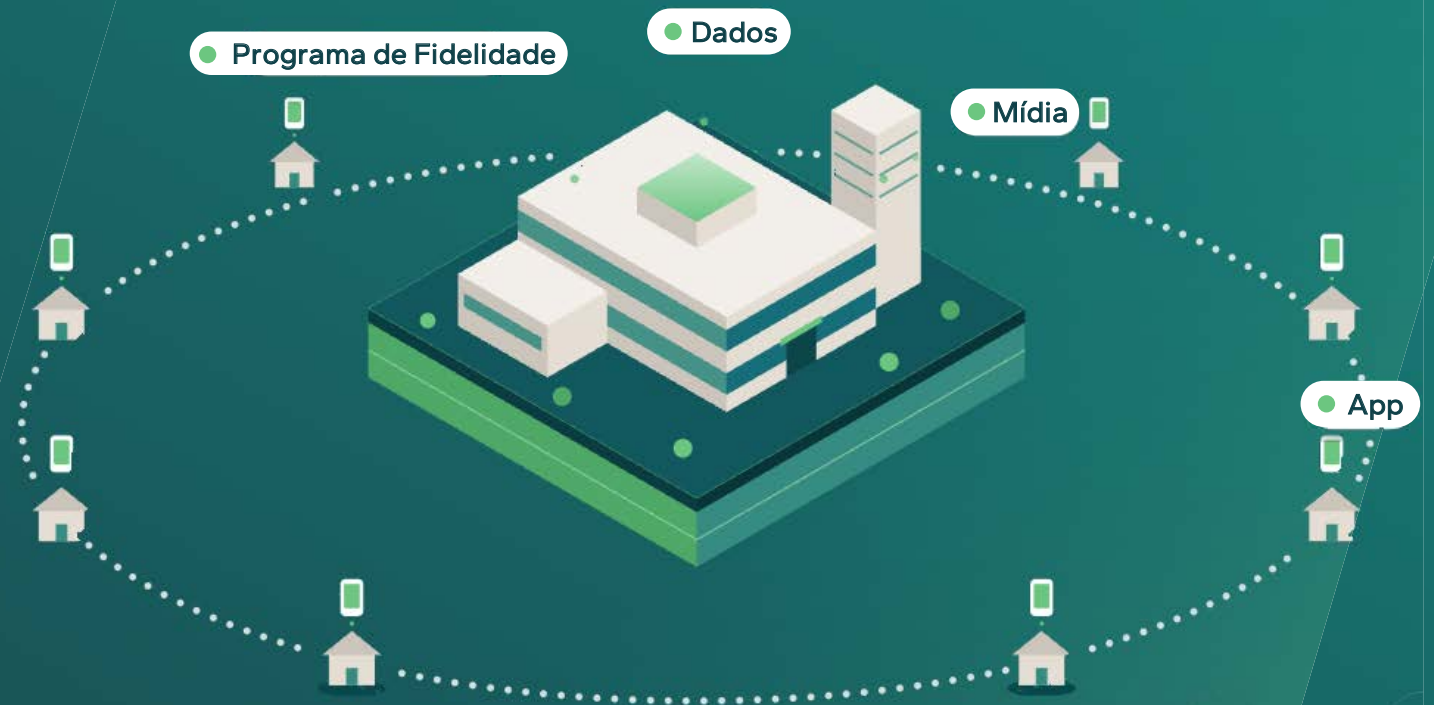
AGORA

Plataforma

NOVAS CAPABILITIES

Times operando o ecossistema

Visão de varejo | Dados no dia a dia | Produtos digitais integrados ao core



Presença em escala helloo,

Cobertura nacional e segmentação regional

+121
Shoppings

20
Estados

17
Aeroportos

+16 mil
Telas

+6 mil
Edifícios



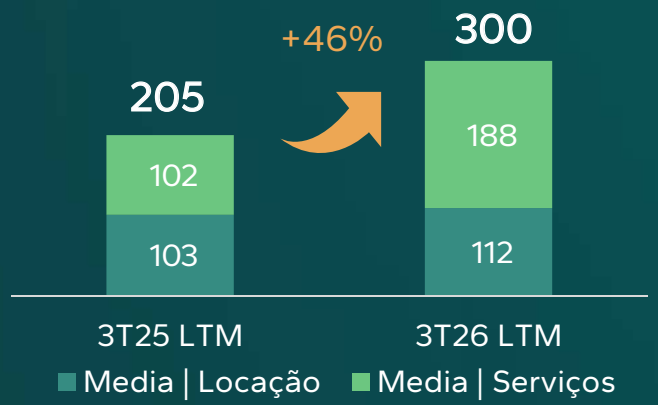
INTERNO

Resultados 3T26 LTM helloo,

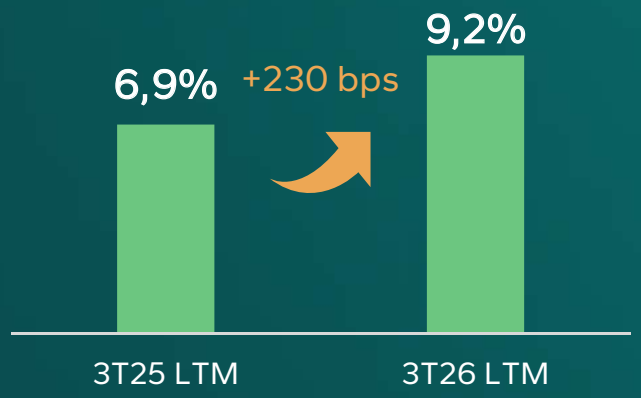
ALLOS INVESTOR DAY

Receita de Mídia

(R$ MM)



Mídia como % da receita bruta







R$300mm
de receita no 3T26 LTM

9,2%
do total da receita bruta da Companhia no 3T26 LTM

45,9%
crescimento YoY no 3T26 LTM

+230bps
de avanço como percentual da receita bruta da Companhia

Escala nacional com atuação local

EXECUTIVO DE VENDAS LOCAL

Presença dedicada em cada mercado, atuando de forma relevante no entorno dos shoppings

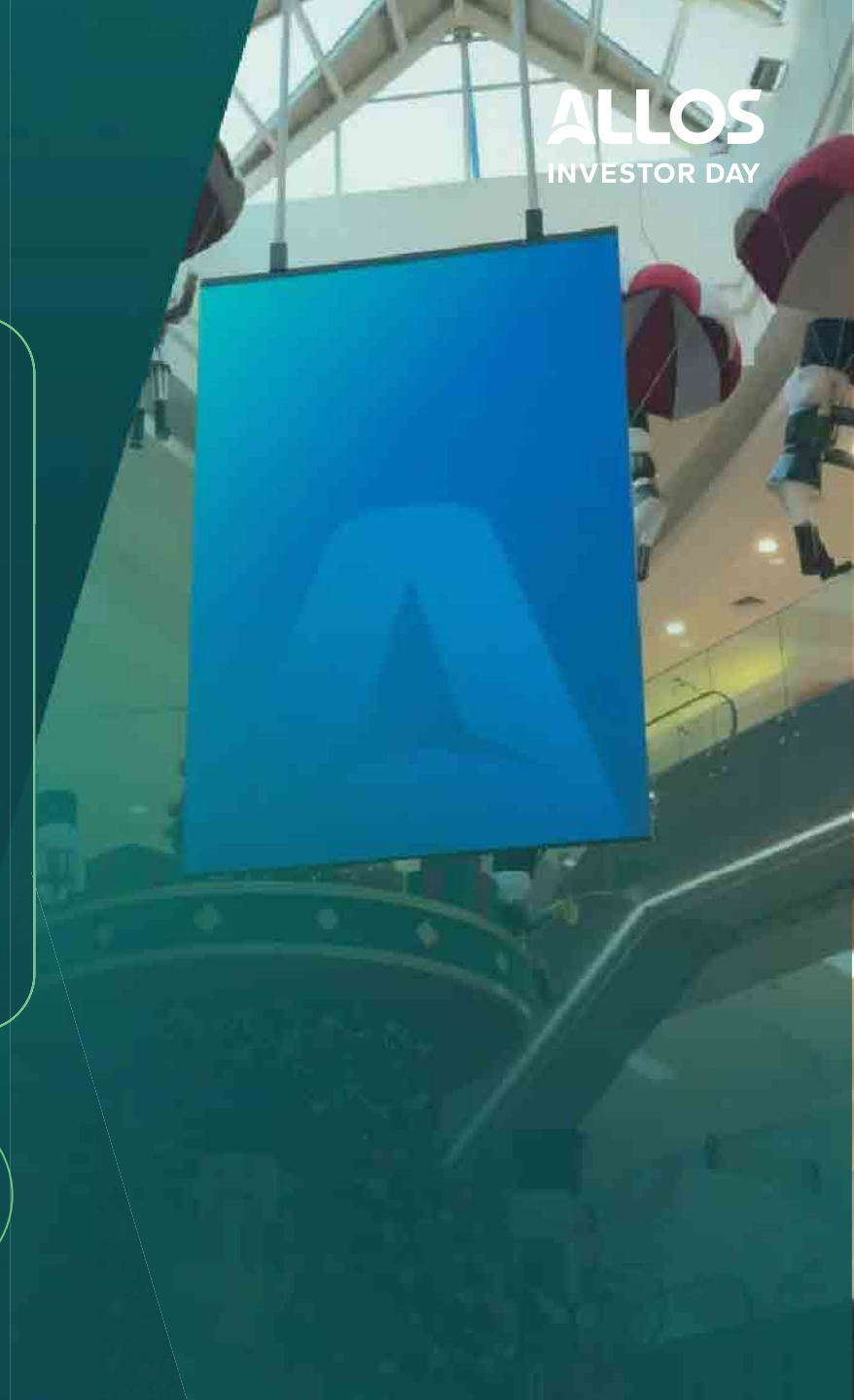
PORTFÓLIO FORTE

Shoppings Dominantes em Cidades chaves + Aeroportos

EXPERIÊNCIA DE MARCA

Temos uma solução complete que resolve da mídia a ativações, fortalecendo como um one stop solution local

Transformando escala nacional em relevância local para as marcas



Vendemos audiência e não telas

Projetos icônicos e grandes marcas

ALLOS
INVESTOR DAY

btg pactual · C6 BANK · Claro · Disney · GIVENCHY KENZO

AREZZO · VOLVO · GWM · LACOSTE · +soma

IBERIA · L'ORÉAL · PRIO · JACK DANIEL'S · GRANADO

+57%

Crescimento YTD 2026 vs 2025

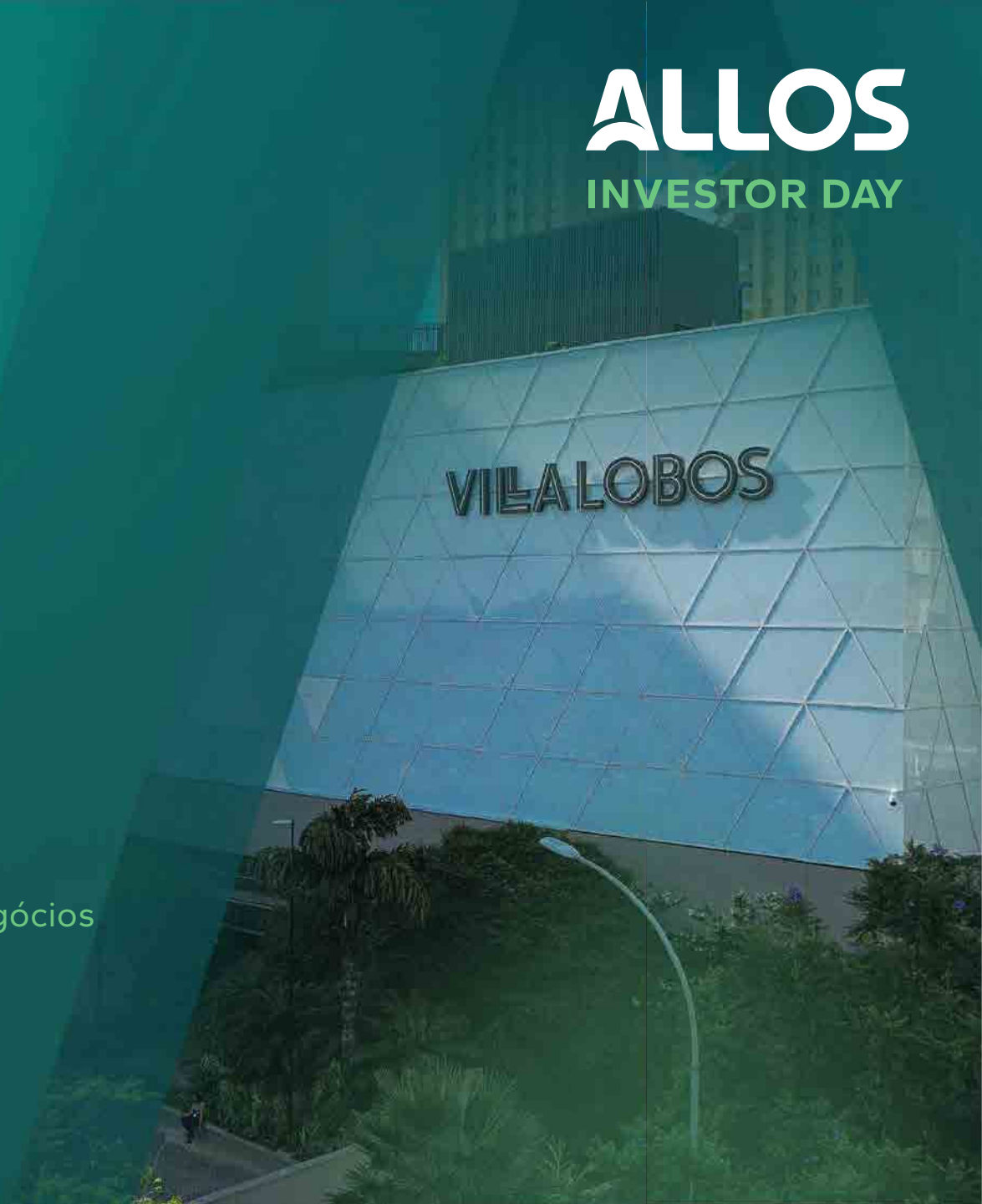
helloo,

Faturamento Shopping Leblon

ALLOS
INVESTOR DAY

Crescimento com retorno

Mario Oliveira Diretor de Desenvolvimento e Novos Negócios
Mauro Junqueira Diretor de Investimentos



INTERNO

ALLOS
INVESTOR DAY

Transformando potencial em valor



Estratégia de crescimento da companhia a partir de:

- Expansões
- Redesenvolvimento
- Real Estate

INTERNO

ALLOS
INVESTOR DAY

Espaços Transformados

Mantemos nossos ativos relevantes por meio da requalificação estratégica de espaços.

Shopping Recife

Concluído
em Out/25

Requalificação de uma área de docas em um Parque Gourmet
+8% de ABL

Fluxo pagante

+6,7p.p

crescimento em relação ao ano anterior

Vendas

38%

a mais em vendas na mesma área



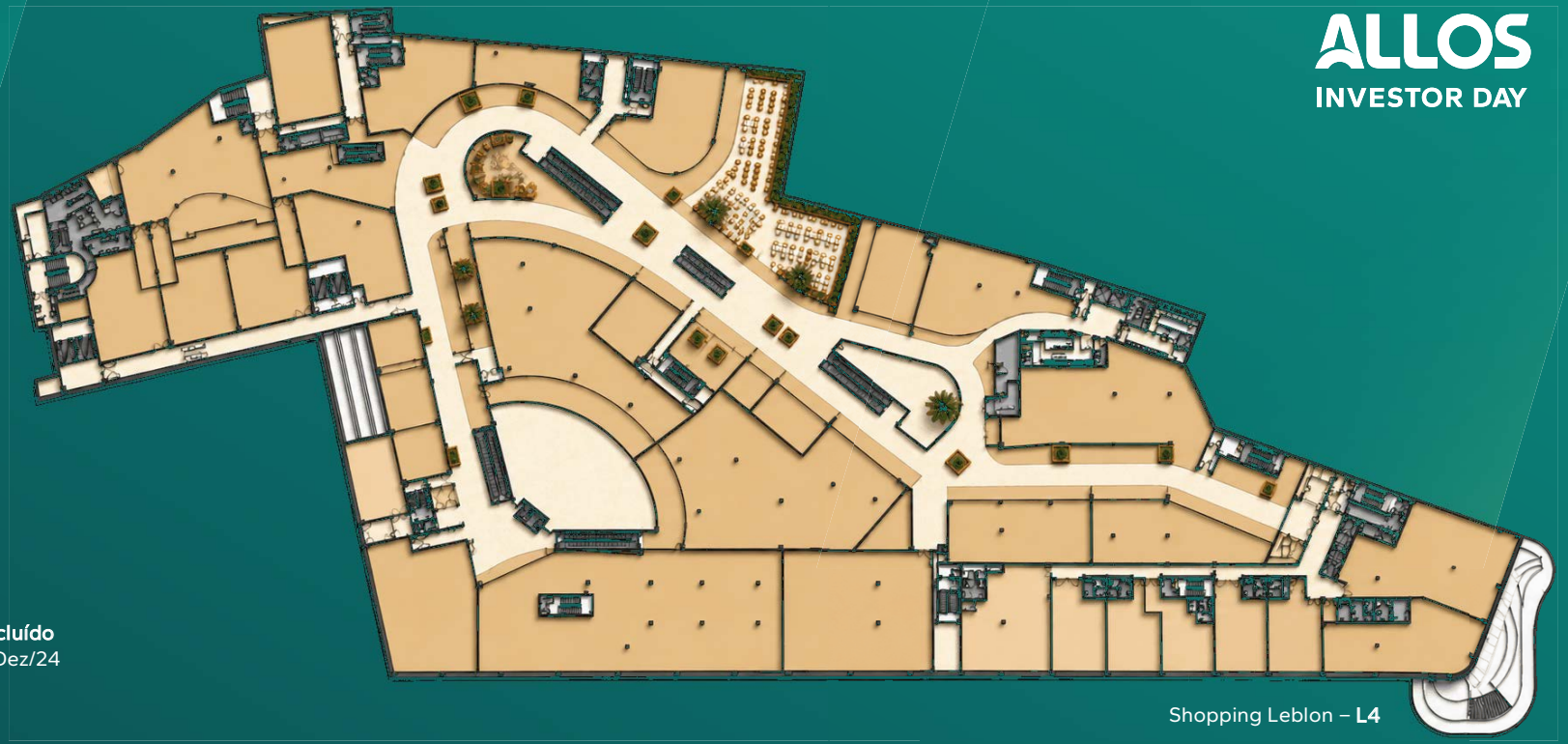
Shopping Recife

Mais valor nos mesmos ativos

RECONFIGURAÇÃO ESTRATÉGICA DE ESPAÇOS

Shopping Leblon

Concluído
em Dez/24



Shopping Leblon – **L4**

+66%
Aluguel total/mês
LTM vs. 2022[1]

+101%
Vendas/mês
LTM vs. 2022[1]







[1] *Valores médios mensais de 2022 corrigidos pelo IPCA acumulado entre dez/22 e out/26.*

Impacto das intervenções nos shoppings

ALLOS INVESTOR DAY

Shopping da Bahia, Parque D. Pedro, Del Rey, Center Uberlândia e Leblon

Crescimento real da receita de locação[1]
(2025 vs. 2024)

+ R$ 19,7 mm

Capex intervenção dos 5 shoppings
(2023 até 2025)

+ R$ 173 mm



Center Shopping Uberlândia

Yield on Cost[2]

Inflação + 11,4 %

[1] Crescimento real da receita de locação, excluindo o efeito do reajuste do IGP-DI. Desconsiderando a expansão do Shopping Leblon.
[2] Yield on cost = crescimento real da receita de locação dividido pelo capex das intervenções, corrigido por IPCA.

O resultado vai além das expansões

Maceió, Leblon e Campo Limpo

Desde 2022, crescemos em média
+14% de ABL nos ativos que foram expandidos

+14%
ABL ADICIONAL
EXPANSÕES

+53%
VENDAS[1]
9M22 → 9M26

+48%
RECEITA[2]
9M22 → 9M26

[1] Considerado o valor de vendas de 2026 dividido pelo valor de vendas de 2022.
[2] Considerado o valor da receita de 2026 dividido pelo valor da receita de 2022.



ALLOS INVESTOR DAY

Shopping Leblon

ALLOS
INVESTOR DAY

Múltiplas avenidas de crescimento já mapeadas

Um histórico de execução que sustenta novas oportunidades de crescimento

PROJETOS

41

EXPANSÃO

108 mil m²

ABL incremental

REDESENVOLVIMENTO

192 mil m²

Área de intervenção



Shopping Campo Grande

ALLOS
INVESTOR DAY



Parque Dom Pedro

Crescimento além da ABL

A força dos nossos ativos cria **oportunidades** que vão muito além dos limites do shopping



Real Estate

ALLOS
INVESTOR DAY

Utilizamos o **potencial imobiliário** dos nossos ativos para gerar valor em duas frentes:

RENTABILIZAÇÃO

Monetização através de parcerias asset-light

Venda de potencial construtivo

Estruturação de novos empreendimentos

Geração de resultado financeiro

RECORRÊNCIA

Através do aumento do fluxo, da recorrência e do tempo de permanência

Aumento do público qualificado conectado ao shopping

Ampliação da frequência e do tempo de permanência

Fortalecimento do ativo no longo prazo

Quando o Shopping se transforma num bairro

Uma nova centralidade urbana

ALLOS INVESTOR DAY



Maceió

14 torres

+11 mil pessoas
Só no multiúso

Indutor de crescimento urbano

Mais fluxo e recorrência

Ativo valorizado

PORTFÓLIO MULTIÚSO

UMA PLATAFORMA, DUAS FRENTES DE VALOR

ALLOS INVESTOR DAY

A **monetização de terrenos** gera resultados e recebíveis para a ALLOS, enquanto o **adensamento** qualificado amplia o **potencial de consumo** e fortalece estruturalmente os nossos shoppings

72
TORRES

11mil
UNIDADES

R$539mm
GERAÇÃO DE CAIXA ESPERADA
(2026–2036 @share)

+40mil
PESSOAS NA ÁREA PRIMÁRIA

POTENCIAL ADICIONAL

1,7mm m²
Área Privativa disponível para desenvolvimento

DA ESTRATÉGIA AO RESULTADO

EXECUÇÃO EM ESCALA, COM ESTRATÉGIA ASSET-LIGHT

ALLOS INVESTOR DAY

ELABORAÇÃO DE PROJETO

22

TORRES



APROVAÇÃO DE PROJETO

11

TORRES



LANÇAMENTO & CONSTRUÇÃO

30

TORRES



ENTREGA DAS CHAVES

9

TORRES



51% DA ÁREA PRIVATIVA

R$ 90 MILHÕES

RESULTADO ACUMULADO 9M26

ALLOS
INVESTOR DAY



Shopping Villa Lobos

Alocação de capital

Uma **gestão ativa** de portfólio, que se renova para gerar mais valor

Alocação de capital estratégica

ALLOS INVESTOR DAY

Aproveitando oportunidades para fortalecer o portfólio sem a necessidade de alavancar a Companhia

Aquisições

Amazonas	+12,3%
Campo Grande	+7,4%
Recife	+1,6%
Villagio Caxias	+5,0%

R$ 272,9 mm
VALOR TOTAL

9,2%
CAP RATE MÉDIO

Desinvestimentos

Curitiba	Total
São Bernardo	Total
Taboão	-8,6%

R$ 610,5 mm
VALOR TOTAL

9,1%
CAP RATE MÉDIO



Nova vertical de crescimento
Fundos Imobiliários

ALLOS
INVESTOR DAY

E qual o racional para a ALLOS entrar nesse mercado?

1

Otimização de alocação de capital

Funding do portfólio ALLOS para oportunidades de maior retorno

2

Nova Fonte de Receita

Produto eficiente e escalável

3

Criação de uma Parceria Estratégica

Para novas aquisições e investimentos futuros

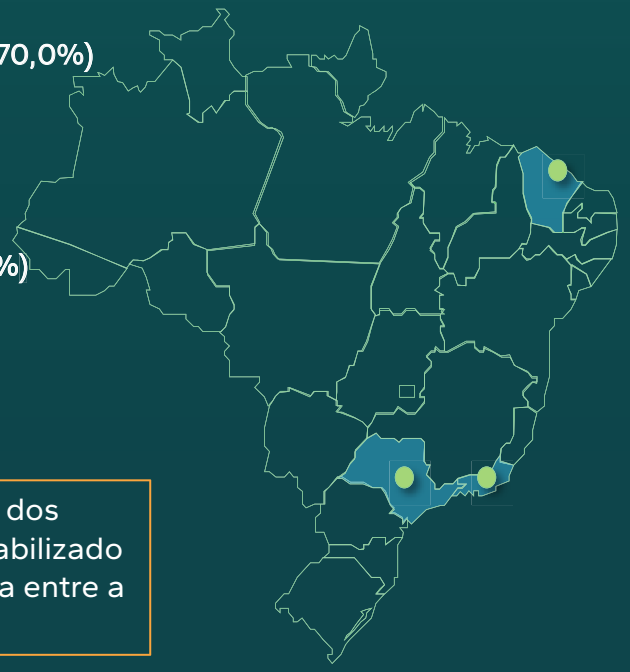
Kinea + ALLOS FII

ALLOS INVESTOR DAY

Novo canal para conectar investidores que buscam ativos imobiliários maduros

PORTFÓLIO[1] INICIAL:

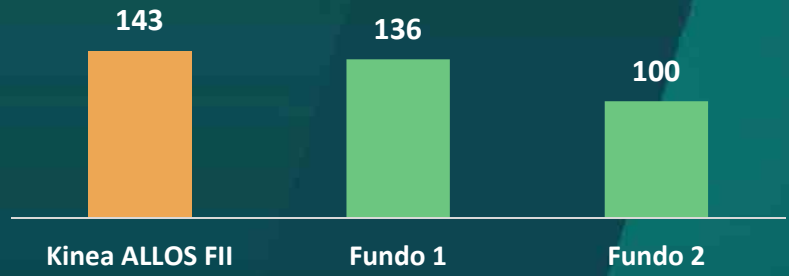
(1) Villa-Lobos (6,5% - 12,0%)
(2) Tamboré (5,0% – 7,0%)
(3) Metro Sta. Cruz (49,5% - 70,0%)
(4) Plaza Sul (9,0% - 22,0%)
(5) Bangu (8,0% - 18%)
(6) Caxias (41,0% - 65%)
(7) Parangaba (20,0% - 29,0%)



Potencial para se tornar um dos maiores FIIs do mercado, viabilizado por uma parceria estratégica entre a **Kinea** e a **ALLOS**

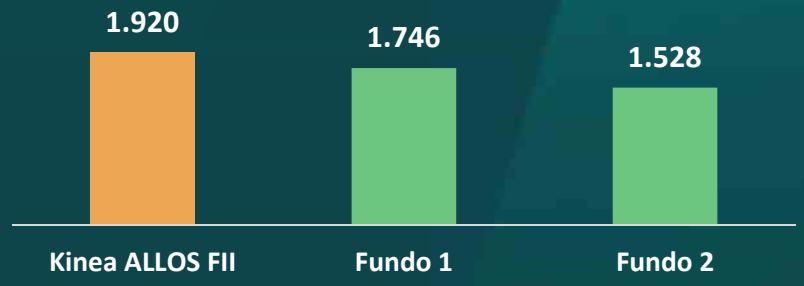
O FII EM NÚMEROS
2025 [2]

NOI/m²



FIIs de Shoppings

Venda/m² *@share*



FIIs de Shoppings

[1]Portfólio meramente indicativo, sujeito a variações em função da captação de recursos, da conclusão satisfatória da diligência e do cumprimento de condições precedentes para a aquisição dos imóveis.
[2]Informação baseada em relatórios divulgados publicamente, que podem refletir diferentes definições e metodologias entre os veículos; Considera cenário proveniente de captação total de R$800 milhões do Kinea ALLOS FII.

Kinea + ALLOS FII

PRÓXIMOS PASSOS DO FUNDO

ALLOS INVESTOR DAY



PERÍODO DE CAPTAÇÃO

até Abr/27

VALORES DA OFERTA

Volume Mínimo[1] (R$): 600 mm

Subscrição de até 24% das cotas pela ALLOS no IPO[2]

FLEXIBILIDADE DA ESTRUTURA

Carteira ajustada ao volume captado

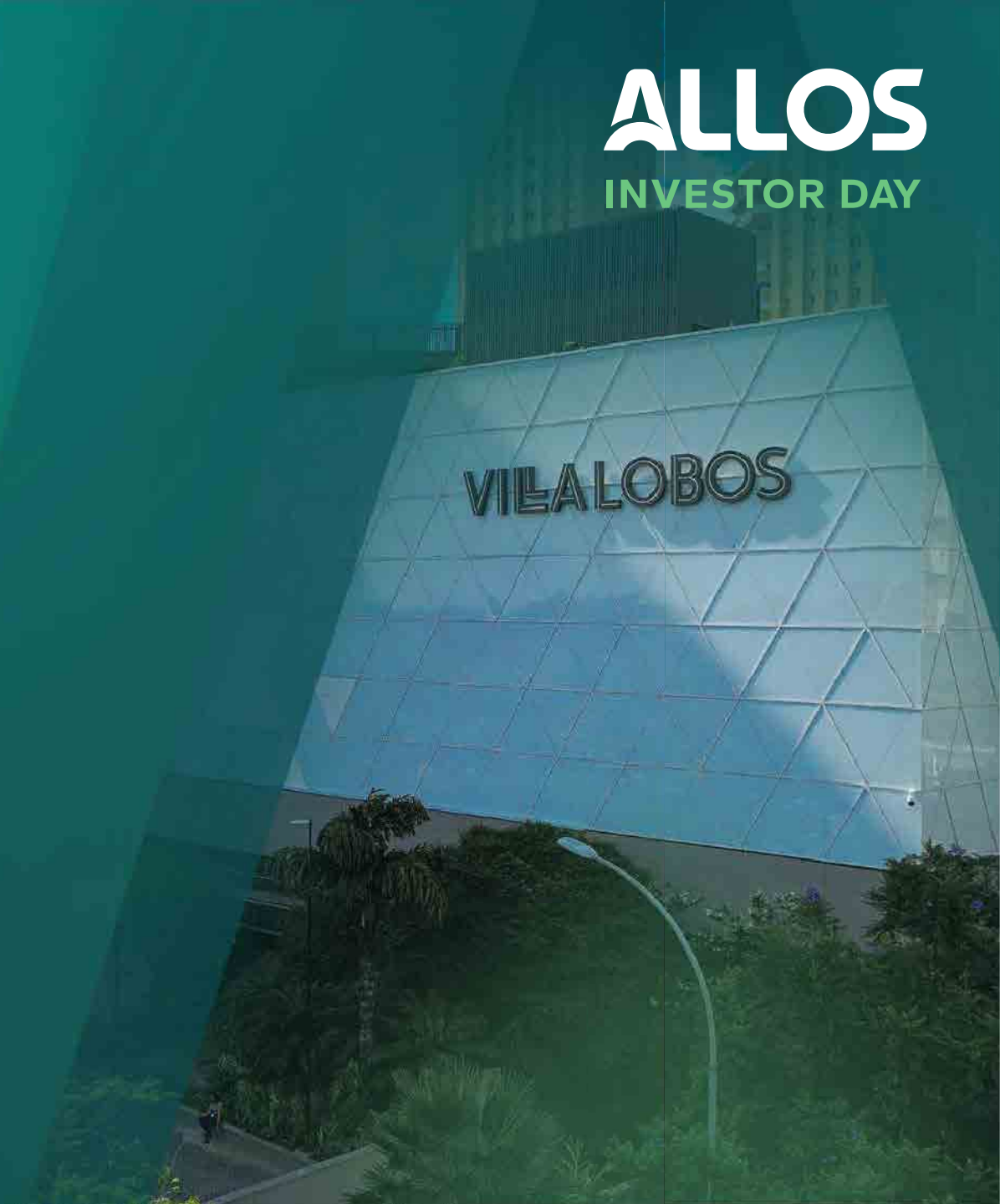
Aguardando condições de mercado para iniciar esforços de captação

[1]Abaixo de R$ 600 mm, a oferta é cancelada, e os investidores recebem o valor integralmente. [2]A participação da ALLOS S.A. poderá ser reduzida, de maneira proporcional, ou cancelada caso a demanda supere a quantidade de Cotas ofertadas, nos termos definidos no Prospecto.

ALLOS
INVESTOR DAY

Preparados para todos os cenários

Daniella Guanabara
Diretora Financeira e Relações com Investidores



ALLOS
INVESTOR DAY

Um histórico de decisões disciplinadas que fortaleceu o

PORTFÓLIO

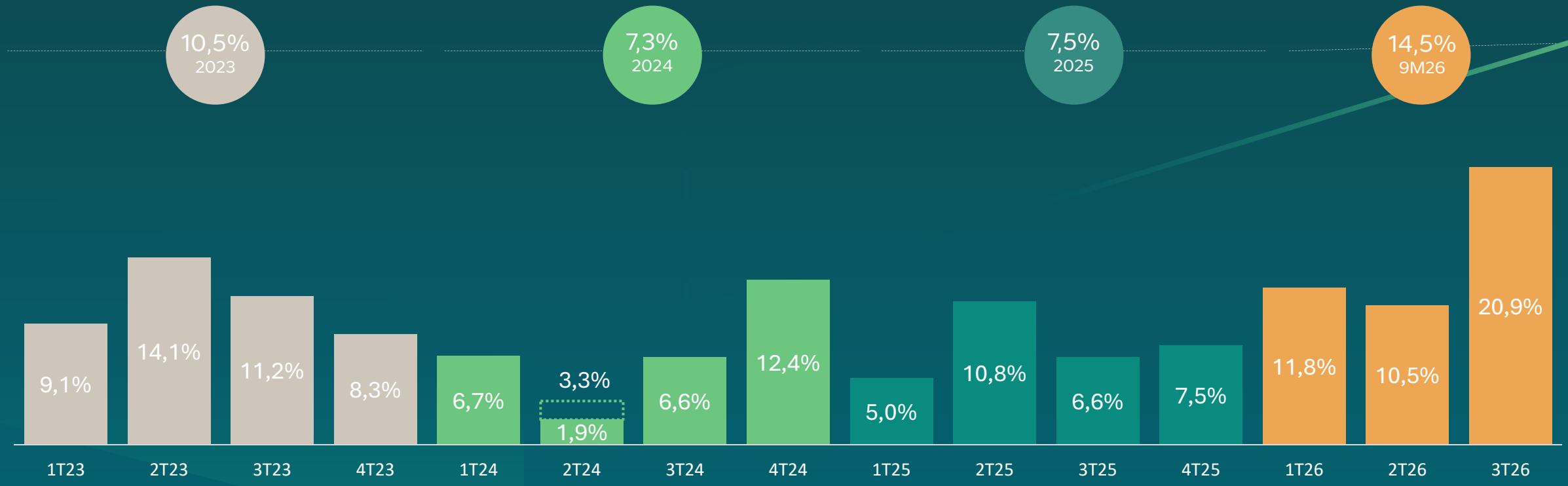
BALANÇO

RETORNO AO ACIONISTA

Crescimento Constante de EBITDA

ALLOS INVESTOR DAY

Falamos. Executamos. Crescemos.



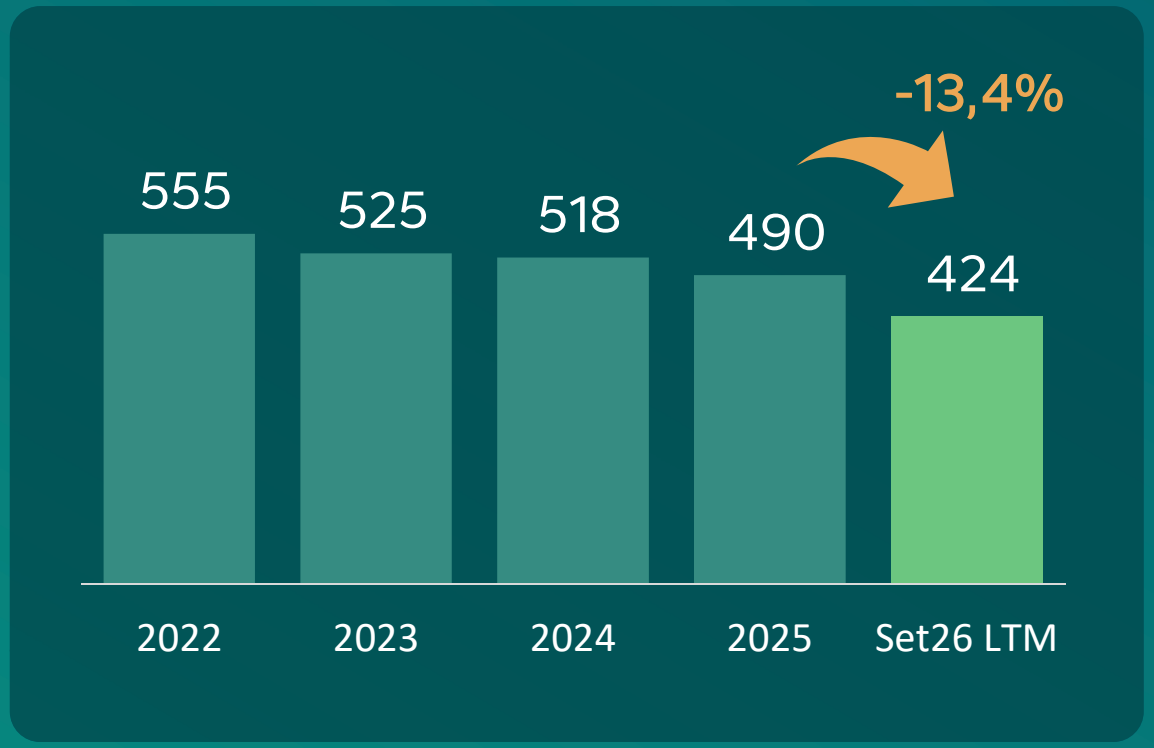
15 trimestres consecutivos de crescimento pós-fusão

Informações com base na divulgação de resultado de cada trimestre, %YoY proforma ex-aluguel linear

Integração concluída

ALLOS INVESTOR DAY

Eficiência gerou resultado



REDUÇÃO **REAL** DE SG&A

23,6%

2022 - 9M26



O projeto **Simplifica ALLOS** é um processo contínuo e disciplinado, já incorporado à cultura da Companhia

Valores inflacionados



ALLOS
INVESTOR DAY

RESULTADO

Companhia mais valiosa e mais preparada

BALANÇO

Caixa Robusto

Forte liquidez

Baixa amortização no curto prazo

ACIONISTAS

Dividendos recorrentes

Recompra de ações

Criação de valor por ação

FLEXIBILIDADE

Capacidade de investir

Pipeline não pressionado

Disciplina para escolher

GESTÃO DE BALANÇO

Fortalecimento contínuo do balanço, com menor custo e alavancagem



1 ALONGAR

Reduzir concentração de vencimentos e preservar liquidez

2 REDUZIR CUSTO

Acessar janelas de mercado e diversificar receitas

3 CALIBRAR

Perseguir alavancagem próxima ao nível eficiente

CRI 2026 |R$ **1,0** bi

Emissão abaixo do CDI

3 séries, com vencimentos em 5, 7 e 10 anos

Nível eficiente de alavancagem ao redor de **2,0x** Dívida Líquida / EBITDA

Equilíbrio entre retorno e capacidade de investimento

DISCIPLINA FINANCEIRA

ALLOS INVESTOR DAY

Fortalecimento contínuo do balanço, com menor custo e alavancagem

Redução do Custo Médio

Pré Combinação	3T26
CDI + 2,5%	CDI + 0,6%

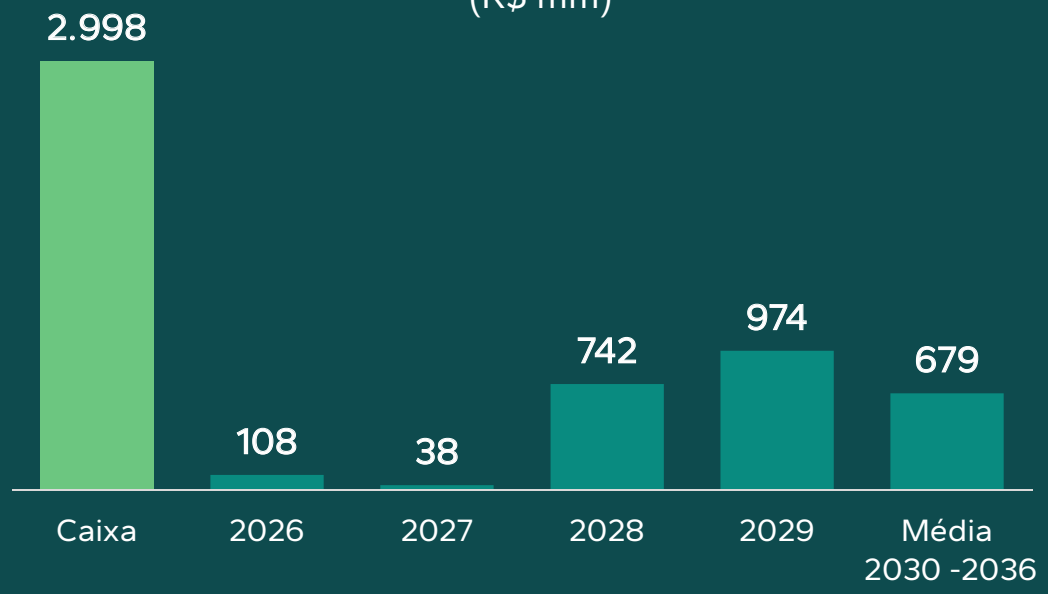
Manutenção do Rating

FitchRatings AAA (BRA)

MOODY'S AAA.br

Cronograma de Amortização de Principal

(R$ mm)

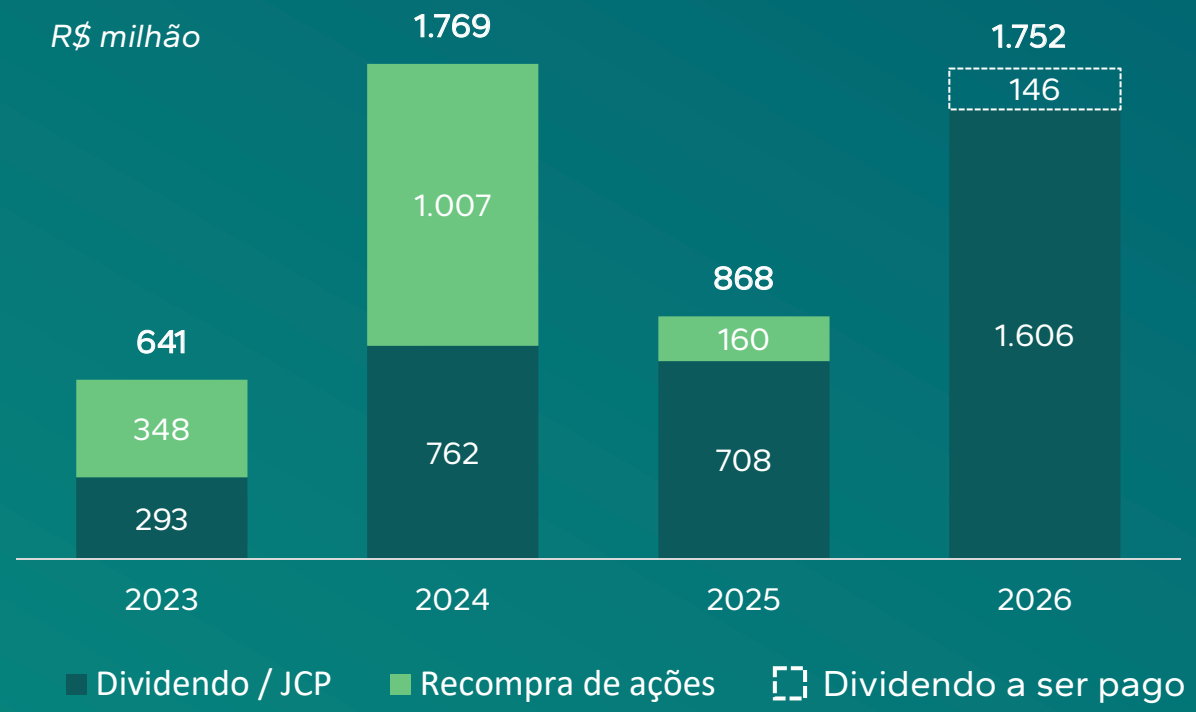


Alavancagem de 1,8x dívida líquida / EBITDA

DISCIPLINA FINANCEIRA

ALLOS INVESTOR DAY

Sólido retorno para o acionista desde o Day 1



Desde 2023

~R$ 10 bi
Market Cap
Day 1

›

~R$ 13,1 bi
Market Cap
25 de novembro

Distribuições **mensais**
desde out/24

R$ 3,5 bi
Dividendos e JCP
até Dez/26

+

R$ 1,5 bi
Total de ações
recompradas

=

R$ 5,0 bi
Retorno Total

NOVO GUIDANCE DE DIVIDENDOS 2027

ALLOS INVESTOR DAY

Alocação de capital pautada pela disciplina financeira



DIVIDENDOS E/OU JCP

R$ 0,28 – 0,30

por ação

EQUIVALENTE ANUALIZADO

R$ 3,36 – 3,60

por ação

DIVIDEND PAYOUT

12,8% – 13,7%

PREVISIBILIDADE

Continuidade de pagamentos mensais

Reforço de previsibilidade em cenário macro desafiador

Liquidez ALOS3 (diária)

ALLOS INVESTOR DAY

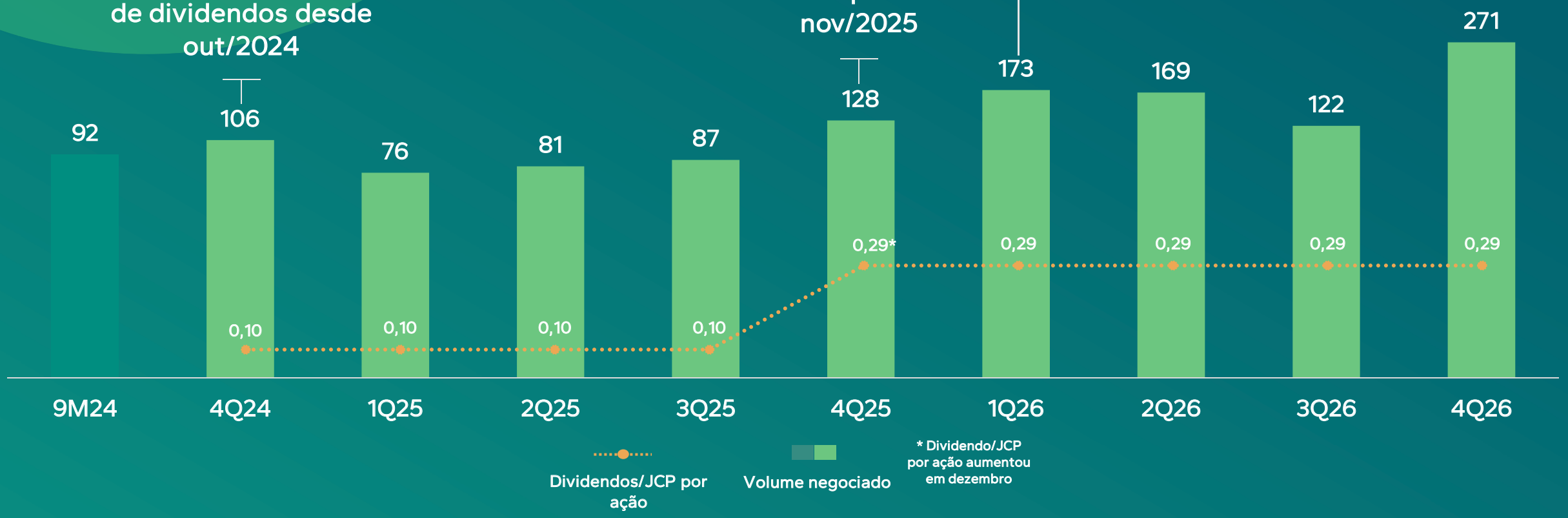
R$ milhões

IDIV B3

Empresa incluída no índice IDIV da B3

Guidance de dividendos 2026 aprovado nov/2025

Pagamentos mensais de dividendos desde out/2024



Nota: volume negociado ajustado para excluir o impacto dos block trades (4T25 e 1T26). Ref. 24 de novembro

Governança transforma disciplina em consistência

ALLOS INVESTOR DAY

Única empresa do setor listada no Novo Mercado

DIVERSIDADE NOS CONSELHOS

44% MEMBROS INDEPENDENTES

22% MULHERES

CONHECIMENTO DA INDÚSTRIA E DE INOVAÇÃO

DIRETORIA

EXPERIÊNCIA DE EXECUÇÃO E ACCOUNTABILITY



COMITÊS

PROFUNDIDADE TÉCNICA E FORTALECIMENTO DOS CONTROLES INTERNOS

INCENTIVOS

ATRAIR E MOTIVAR OS TALENTOS, GARANTIR EQUIDADE INTERNA, ALINHAMENTO COM O MERCADO E INCENTIVOS NO LONGO PRAZO

ALLOS
INVESTOR DAY

O histórico nos dá o direito de escolher o próximo passo

- Preservar flexibilidade **sempre**
- Investir quando há **retorno**
- Ou devolver capital quando **é a melhor escolha**



ALLOS

INVESTOR DAY