ALLIED

Divulgação de Resultados

3T26



Disclaimer

As declarações relacionadas às perspectivas de negócio e projeções sobre desempenho operacional e financeiro, contidas nesta apresentação, tratam-se de **crenças e estimativas internas** baseadas na expectativa da administração da companhia sobre os resultados futuros.

Essas expectativas estão sujeitas a incertezas e, portanto, podem ou não ocorrer, tendo em vista a relação direta com o desempenho da economia doméstica, os desafios enfrentados pelo segmento, dentre outros fatores de risco que podem influenciar substancialmente os resultados reais.

O propósito dessas declarações é refletir as perspectivas de expansão e as ações estratégicas que balizam nossas decisões, por isso, **não devem ser consideradas como garantia de performance futura.**

AGENDA

- Destaques do 3T26
- Desempenho Operacional e Financeiro
- Perguntas e Respostas

CRESCIMENTO DA RECEITA LÍQUIDA DE R$1,41 PARA R$1,49 bi

O CRESCIMENTO VEIO DO BRASIL. A RENTABILIDADE VEIO DA DISCIPLINA COM CRÉDITO, ESTOQUE E CAIXA.

RESULTADO 3T26

RECEITA LÍQUIDA

+ 6% a/a

Brasil +24,7%; Distribuição +29,7%

LUCRO BRUTO

+ 20% a/a

Margem bruta de 12,1% (distribuição Brasil +0.8p.p)

EBITDA RECORRENTE

+ 40% a/a

Margem EBITDA de 4,8% (+1,2 p.p.)

LUCRO LÍQ. RECORRENTE

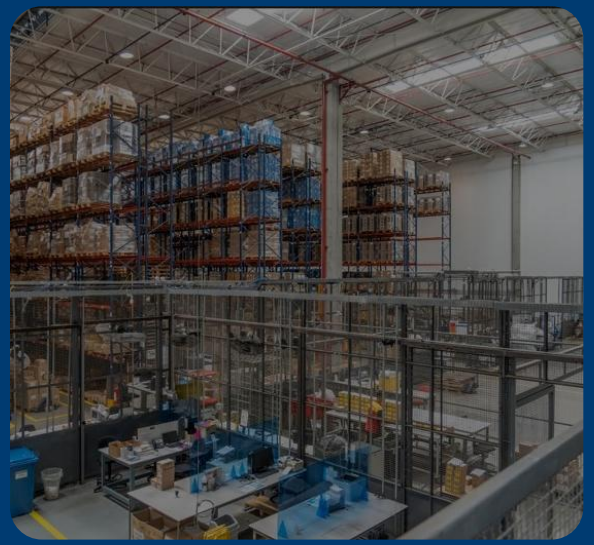
+ 57% a/a

Margem líquida de 3,9% (+1,3 p.p.)

Variações a/a: 3T26 vs. 3T25. EBITDA e lucro recorrentes excluem efeitos não recorrentes (PDD de R$ 37,6 mi no EBITDA e R$ 24,8 mi no lucro do 3T26).
Lucro líquido contábil: R$ 33,8 mi.

BRASIL CRESCE EM TODOS OS CANAIS

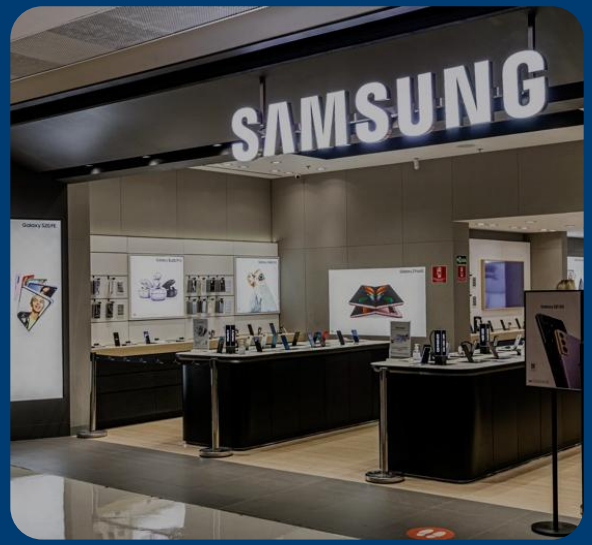
NO BRASIL, O FORTE CRESCIMENTO EM TODOS OS CANAIS NO 3T26 SE CONVERTEU EM EXPANSÃO DE RENTABILIDADE E GERAÇÃO DE CAIXA



DISTRIBUIÇÃO

+30% receita a/a

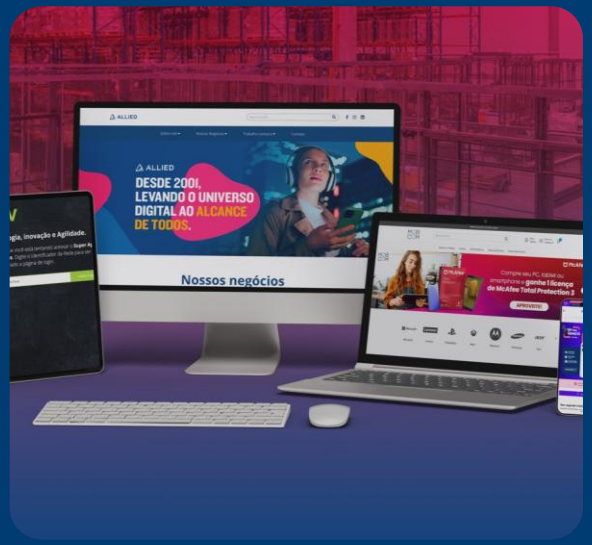
Margem bruta de 9,3% (+0,8 p.p.), 2º trimestre seguido acima de 9%.



VAREJO FÍSICO

+16% receita a/a

92 pontos de venda, ante 96 no 3T25. SSS +20%.



ONLINE

+16% receita a/a

Trocafy, lançamento do iPhone18 Pro e Pro Max, e parcerias estratégicas impulsionam o canal.

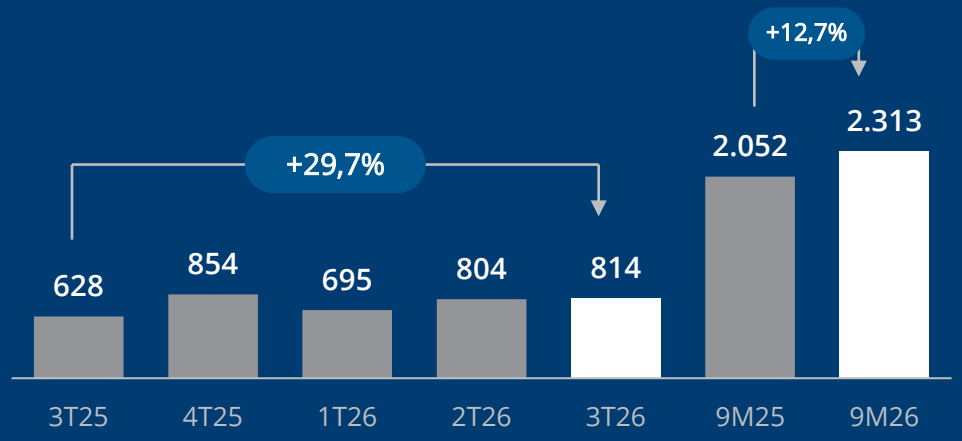
Variações 3T26 vs. 3T25. SSS: vendas mesmas lojas.

ALLIED

DISTRIBUIÇÃO BRASIL CRESCE 29,7% E AMPLIA MARGEM

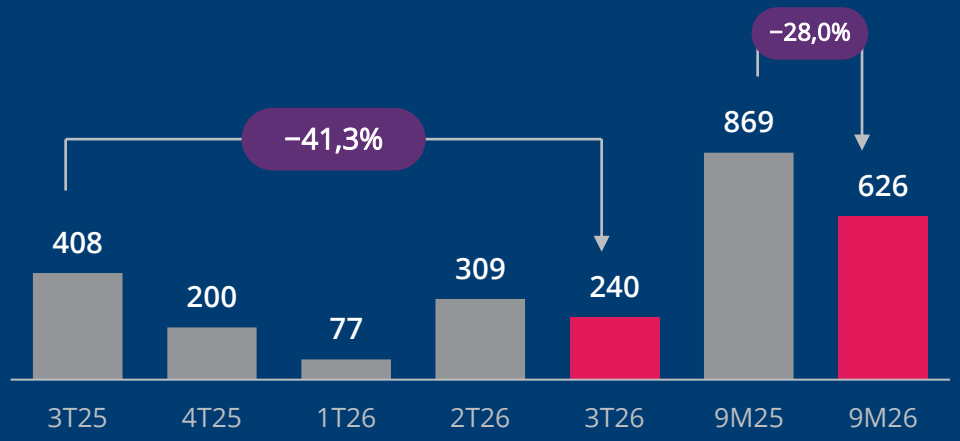
INCERTEZAS NO VAREJO E CAPACIDADE DE ABASTECIMENTO REFORÇARAM A IMPORTÂNCIA DA ALLIED NO BRASIL

DISTRIBUIÇÃO BRASIL R$ milhões



- Mercado seguiu turbulento;
- Solidez financeira da Allied permitiu capturar oportunidades ;
- **Margem acima de 9% pelo 2º trimestre seguido.**

INTERNACIONAL R$ milhões



- **Receita em dólares recuou 37,4% a/a;**
- Restrição global de oferta dos modelos de entrada;
- Comparação impactada pela ampla disponibilidade desses modelos no 3T25.

Receita líquida. Internacional: operação de Miami (distribuição para a América Latina).

ALLIED

MAIS UM TRIMESTRE RECORDE NO B2B

RECEITA +44,6% NO 3T26, COM AGOSTO E SETEMBRO HISTÓRICOS

Atendemos o mercado B2B por meio de revendas que levam tecnologia a empresas para uso e consumo.

CRESCIMENTO DA RECEITA LÍQUIDA

+44,6% 3T26 vs. 3T25

AGOSTO E SETEMBRO 2026

2 meses históricos recorde em 4 anos

NOVAS PARCERIAS PARA O B2B

Targus · Jamf · Starlink

FABRICANTES

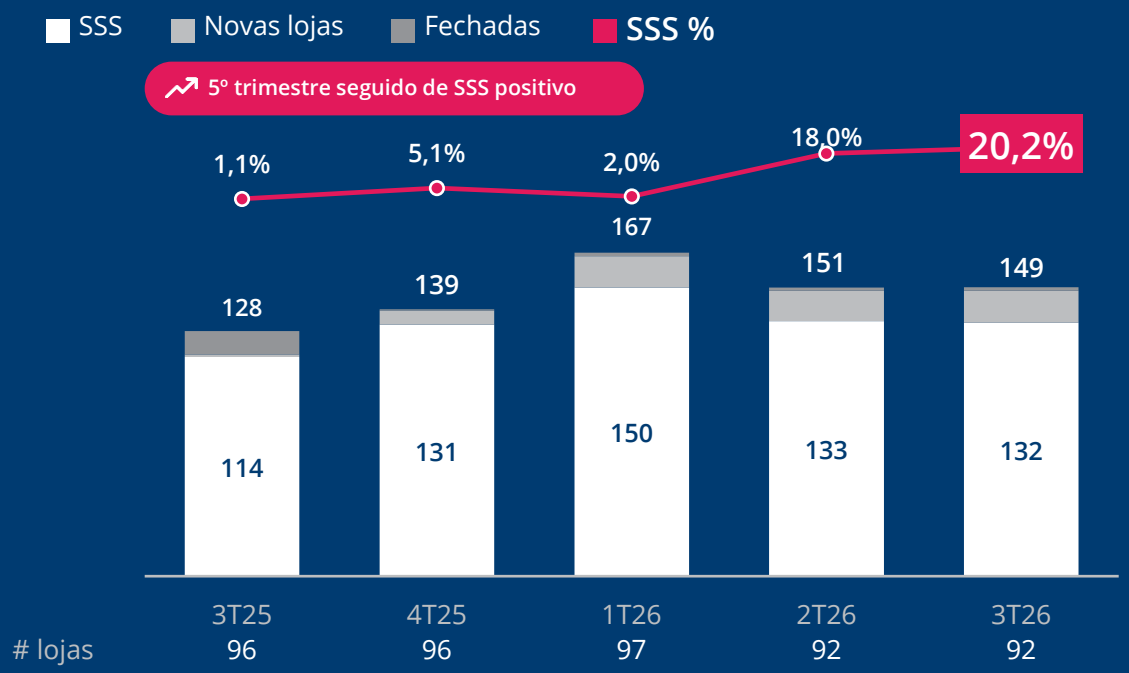


ALLIED

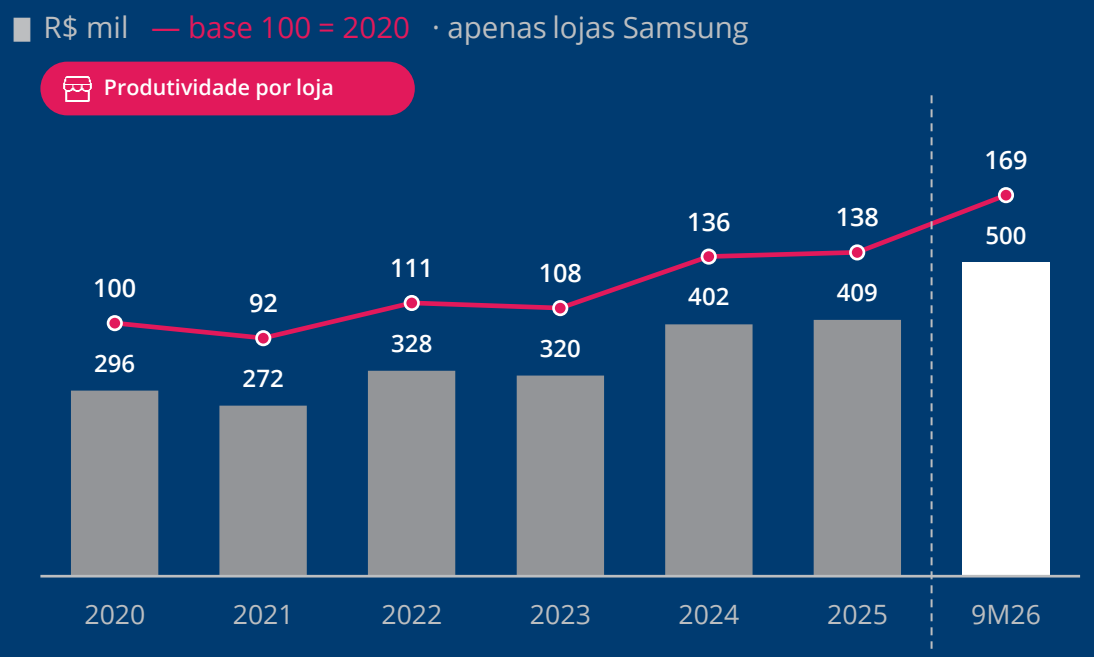
CADA LOJA VENDE MAIS: SSS DE +20,2% NO 3T26

RECEITA LÍQUIDA CRESCEU 16,5% NO TRIMESTRE

RECEITA BRUTA E SSS R$ milhões



RECEITA LÍQUIDA MÉDIA MENSAL POR PDV



PONTOS DE VENDA

92 PDVs

SP 64 · RJ 15 · MG 12 · MS 1
de 96 para 92 em 12 meses

WEARABLES

+37%

em quantidade

SEGUROS

+26%

em quantidade

TICKET MÉDIO

+4%

de smartphones

ACESSÓRIOS

> 2

por smartphone, em linha com o ano anterior

FLUXO

Estável

de clientes desde setembro

SSS: vendas mesmas lojas. PDV: ponto de venda (lojas Samsung operadas pela Allied).
Receita média por PDV: somente lojas Samsung; média mensal de 2020 a 2025 (ano cheio) e de 9M26 (acumulado no ano).

ONLINE CRESCE 16% NO 3T26, LIDERADO POR TROCAFY

RECEITA ATINGE R$ 303 MI, COM AS TRÊS FRENTES DIGITAIS CRESCENDO JUNTAS

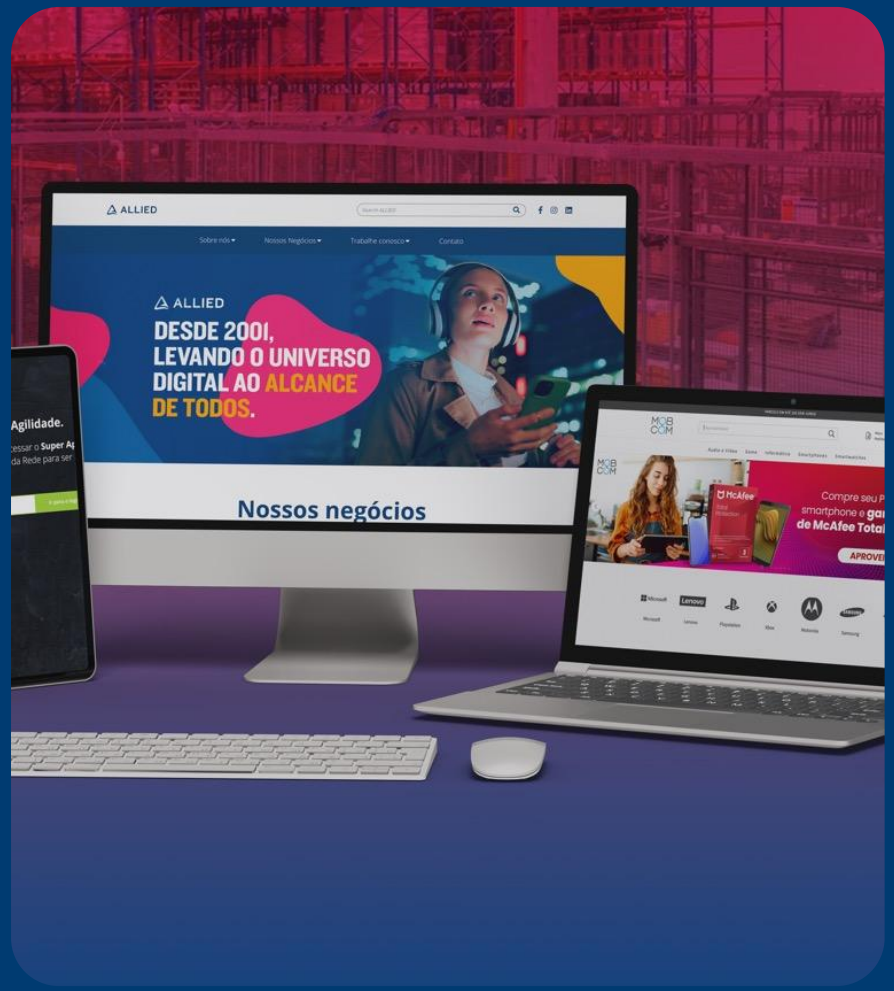
RECEITA ONLINE 3T26 **+16,3% a/a**

R$ 302,9 Milhões

CRESCIMENTO DA RECEITA POR FRENTE, 3T26 vs. 3T25

TROCAFY	PARCERIAS	MOBCOM
+49%	+6%	+16%

- **Trocafy: maior ritmo de crescimento do canal**, consolidando a economia circular como alavanca de **expansão, com rentabilidade**.
- **Parcerias estratégicas:** maior fatia do canal (49% do mix), com portfólio diversificado.
- **Mobcom:** complementa a distribuição com produtos de fim de linha.



Receita líquida do canal Online: R$ 260,6 mi no 3T25 e R$ 302,9 mi no 3T26 (+16,3% a/a).

ALLIED

PARCERIAS ESTRATÉGICAS AMPLIAM O PORTFÓLIO DA ALLIED

MARCAS GLOBAIS DE TECNOLOGIA SE SOMAM À PLATAFORMA DE DISTRIBUIÇÃO E CANAIS DIGITAIS DA ALLIED

Marcas globais, operação Allied ponta a ponta

Portfólio diversificado
tecnologia, conectividade, acessórios e eletrodomésticos.

Novos canais
reforço no Online, no B2B e no varejo de eletrônicos.

Go-to-market completo
marca, trade marketing, gestão comercial e canais de venda.

Meta

Targus

STARLINK

hp

Itaú iPhone Pra Sempre.

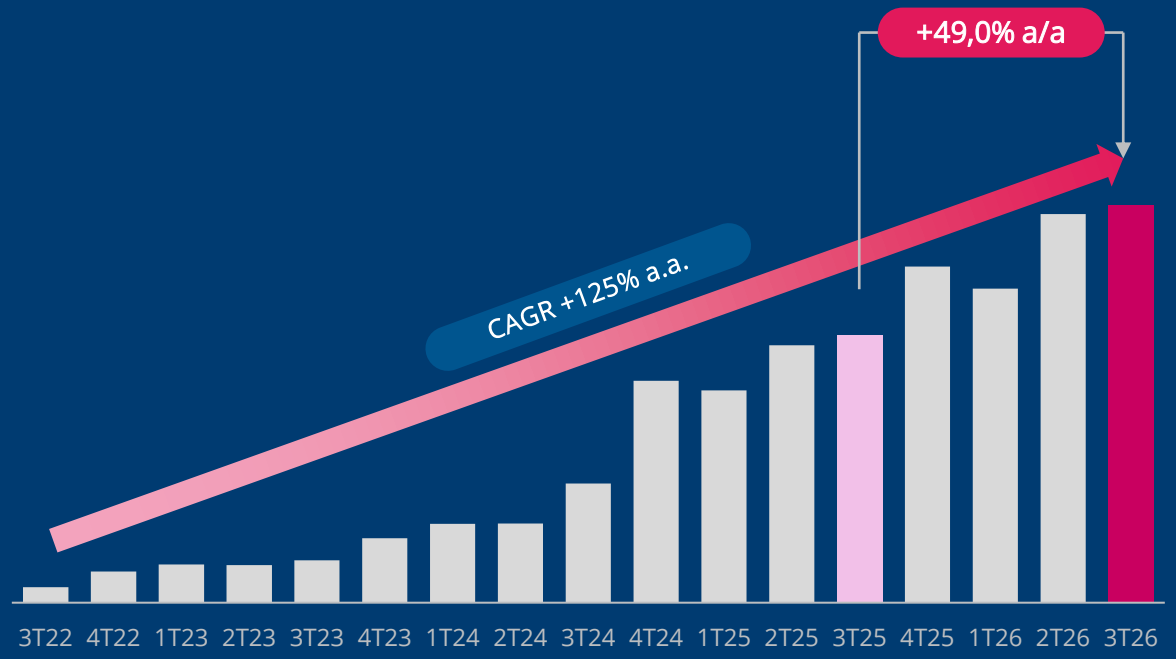
Haier

ALLIED

TROCAFY SE CONSOLIDA COMO AVENIDA DE CRESCIMENTO DA ALLIED

MAIS UM NOVO TRIMESTRE RECORDE DE VENDAS DE RECONDICIONADOS

RECEITA LÍQUIDA TROCAFY R$ milhões





+40%

de trade-in

No 3T26, o trade-in Trocafy foi utilizado como parte do pagamento para compra de novo aparelho em 40% das vendas nas lojas Samsung.

Recorde de vendas

No trimestre e na série histórica.

Captação recorde

Maior patamar histórico de captação de aparelhos.

ECOSSISTEMA COMPLETO DE TRADE-IN E RECONDICIONAMENTO

1 CAPTAÇÃO — FAST SHOP, SAMSUNG, iPhone pra Sempre, Claro, vivo

2 RECONDICIONAMENTO — trocafy

3 COMERCIALIZAÇÃO — mercado livre, Magalu, Shopee

CAGR calculado sobre a receita líquida trimestral do 3T22 ao 3T26.

ALLIED

ALLIED INAUGURA O PRIMEIRO QUIOSQUE STARLINK DO BRASIL

O QUIOSQUE INTEGRA A VENDA DO EQUIPAMENTO E A ATIVAÇÃO DO SERVIÇO NO MESMO ESPAÇO



1º QUIOSQUE STARLINK DO BRASIL

SAV

SAV: marketplace B2B da Allied

Marketplace de serviços digitais para fazer a venda e a ativação dos planos no ato da compra no varejo.

SETEMBRO/26

Início de vendas na distribuição

Distribuição dos equipamentos da Starlink, a comercialização e ativação de planos.

NOVEMBRO/26

1º quiosque Starlink do Brasil

Inaugurado no Shopping Center Vale, São José dos Campos – SP: demonstração, venda e ativação no ponto.

PRÓXIMOS PASSOS

Próximas lojas Starlink

- Ribeirão Preto-SP
- Uberlândia-MG
- Campinas-SP

ALLIED

CONECTA DAY 2026: PREPARAÇÃO PARA A BLACK FRIDAY

FABRICANTES, PARCEIROS E CLIENTES ALINHADOS EM OFERTAS PARA A BLACK FRIDAY







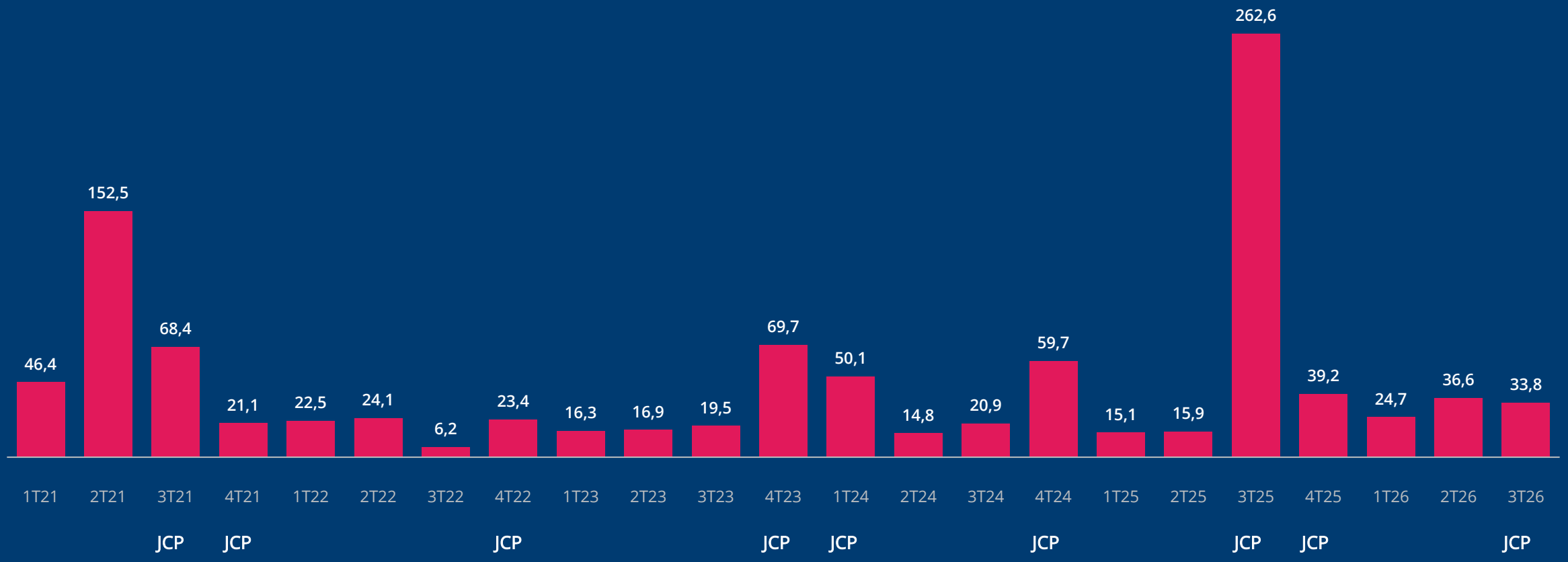


ALLIED

23 TRIMESTRES CONSECUTIVOS DE LUCRO DESDE O 1T21

LUCRO CONTÁBIL POSITIVO EM TODOS OS TRIMESTRES DESDE O 1T21, EM DIFERENTES CICLOS

LUCRO LÍQUIDO CONTÁBIL R$ milhões



CRESCIMENTO COM FORTE RENTABILIDADE E CAIXA LÍQUIDO NO 3T26

RECEITA +5,6%, EBITDA RECORRENTE +40%, LUCRO RECORRENTE +57% E CAIXA LÍQUIDO DE R$ 184 MI

RESULTADO

RECEITA LÍQUIDA

R$ 1,49 bi

+5,6% a/a

Brasil +24,7%; Distribuição +29,7%.

LUCRO BRUTO

R$ 181,1 mi

+20,4% a/a

Margem bruta de 12,1% (+1,5 p.p.).

EBITDA RECORRENTE

R$ 71,3 mi

+40,0% a/a

Margem EBITDA de 4,8% (+1,2 p.p.).

LUCRO LÍQ. RECORRENTE

R$ 58,6 mi

+56,7% a/a

Margem líquida de 3,9% (+1,3 p.p.).

CAIXA E RETORNO

FLUXO DE CAIXA LIVRE

R$ 252,2 mi

no trimestre

FC operacional de R$ 254,5 mi;
FCF de R$ 343,4 mi em 9M26.

CAIXA E APLICAÇÕES

R$ 583,7 mi

Caixa líq. R$ 184,2 mi

Mais R$ 546 mi em recebíveis elegíveis para antecipação.

DÍVIDA LÍQUIDA / EBITDA

-0,7x

0,2x no 2T26

73% da dívida bancária no longo prazo.

ROIC LTM

18,1%

+4,4 p.p. sobre a Selic

Patamar elevado vs. Histórico.

Variações a/a: 3T26 vs. 3T25. EBITDA e lucro recorrentes excluem efeitos não recorrentes (PDD de R$ 37,6 mi no EBITDA e R$ 24,8 mi no lucro do 3T26). Lucro líquido contábil: R$ 33,8 mi.
Selic de 13,75% em 30/09/2026.

AGENDA

Destaques do 3T26

Desempenho Operacional e Financeiro

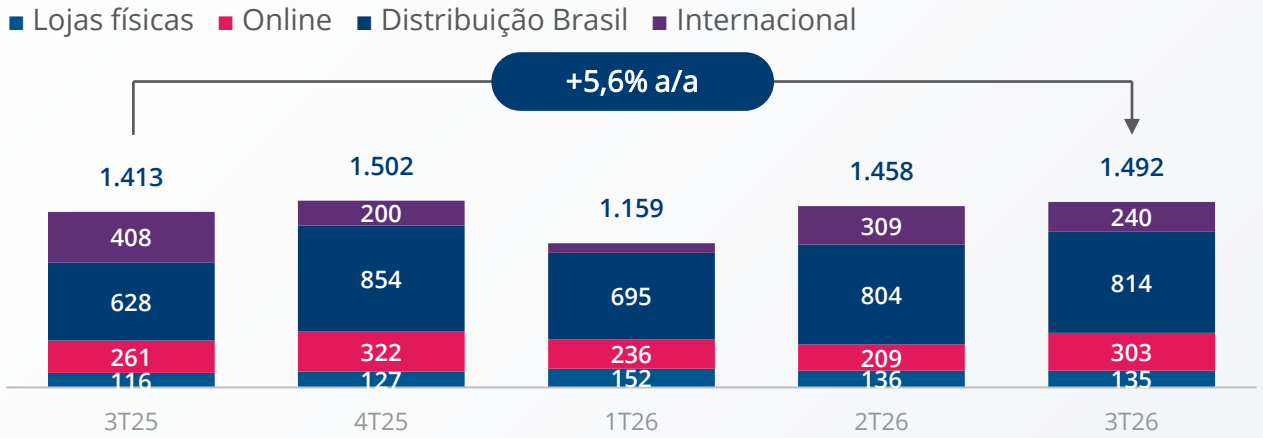
Perguntas e Respostas

ALLIED

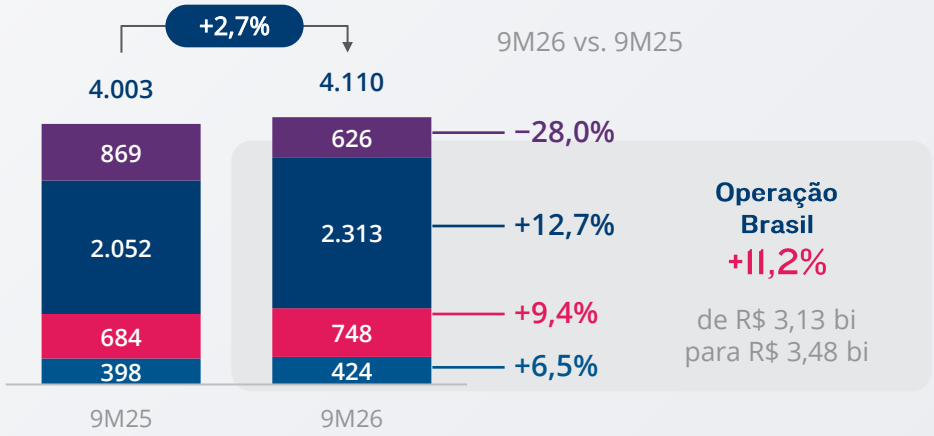
O LUCRO BRUTO CRESCE 20%, COM MARGEM DE 12,1% (+1,5 P.P.)

RECEITA DE R$ 1,5 BI (+5,6% A/A), COM GANHO DE MARGEM NA DISTRIBUIÇÃO (+0,8 P.P.) E NO INTERNACIONAL (+0,4 P.P.)
VAREJO TEM MUDANÇA NO MIX COM GANHO DE PARTICIPAÇÃO DA TROCAFY

RECEITA LÍQUIDA POR TRIMESTRE R$ milhões



RECEITA LÍQUIDA POR CANAL, 9M R$ milhões



MARGEM BRUTA POR NEGÓCIO % da receita líquida

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	Δ p.p.
Internacional	2,1%	1,9%	2,4%	2,2%	2,5%	+0,4 p.p.
Distribuição Brasil	8,5%	8,6%	8,5%	9,4%	9,3%	+0,8 p.p.
Distribuição consolidado	6,0%	7,4%	7,9%	7,4%	7,8%	+1,8 p.p.
Varejo (físico + digital)	23,5%	23,8%	25,0%	25,6%	22,6%	−0,9 p.p.
Total	10,7%	12,3%	13,6%	11,7%	12,1%	+1,5 p.p.

COMPOSIÇÃO DO LUCRO BRUTO, 9M26 R$ milhões e % do total



- Varejo (online + físico)
- Distribuição Brasil
- Internacional: R$ 14,7 mi (3%)

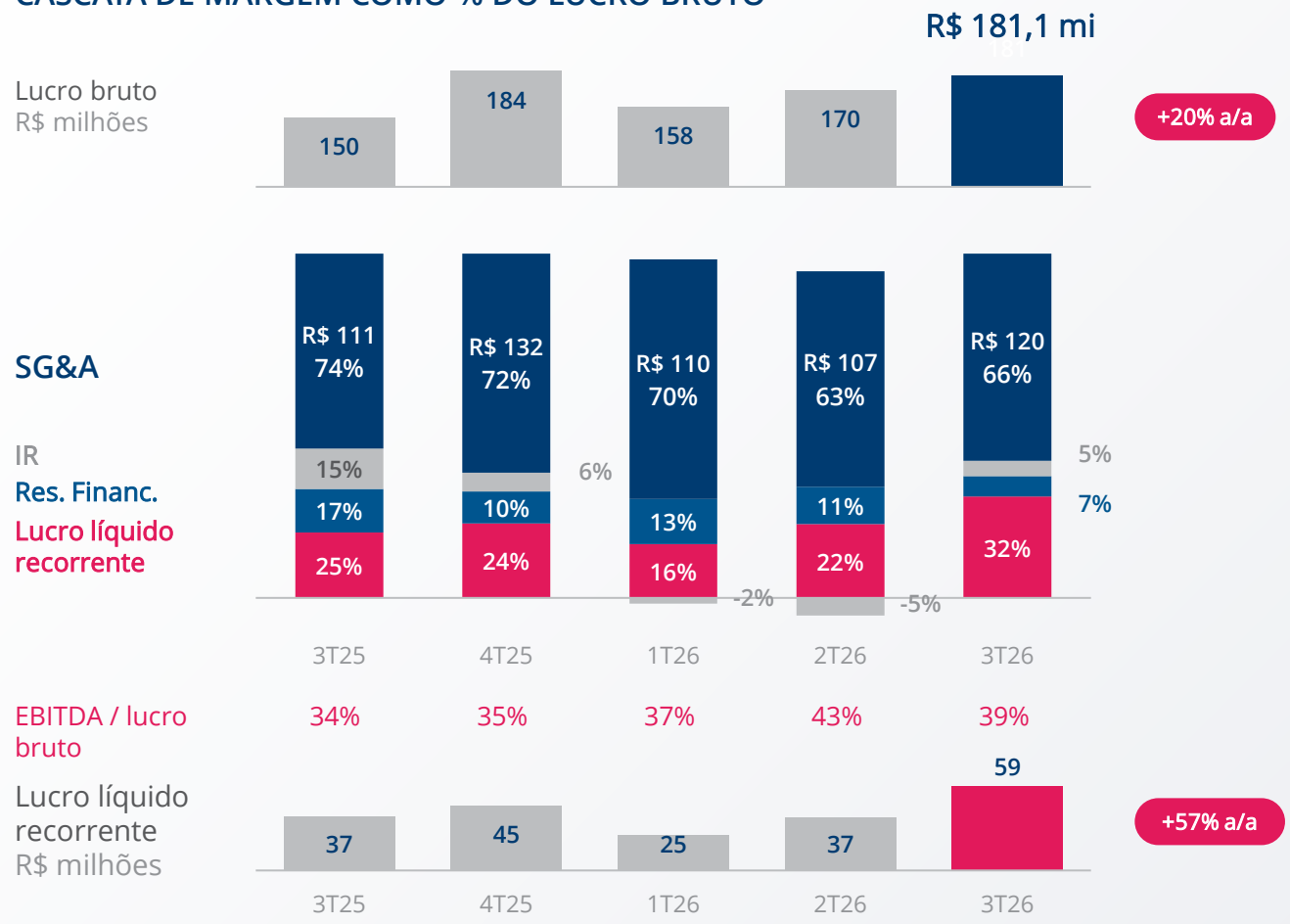
Lucro bruto
R$ 509,6 mi

ALLIED

MELHORA NA CONVERSÃO DO LUCRO BRUTO

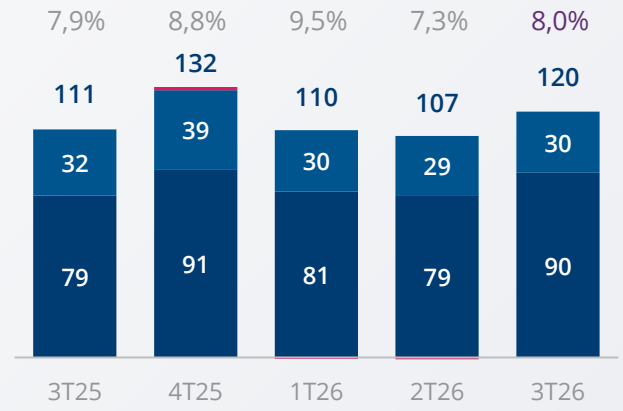
32% DO LUCRO BRUTO CHEGA À ÚLTIMA LINHA (25% NO 3T25)

CASCATA DE MARGEM COMO % DO LUCRO BRUTO



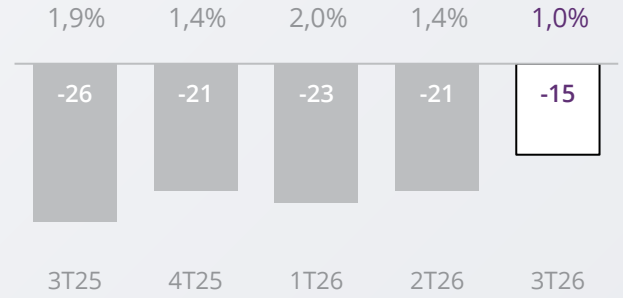
DESPESAS OPERACIONAIS

R$ mi · % RL



RESULTADO FINANCEIRO AJUSTADO*

R$ milhões · % da receita líquida



% sobre o lucro bruto do trimestre; SG&A; lucro líquido recorrente exclui efeitos não recorrentes.
Os trimestres com IR positivo refletem um crédito fiscal no período, não uma despesa; nesses trimestres houve declaração de JCP (Juros sobre Capital Próprio).
*Excluindo atualização monetária de depósitos judiciais fiscais. Resultado financeiro contábil do 3T26: R$ 11,7 mi (0,8% da receita líquida).

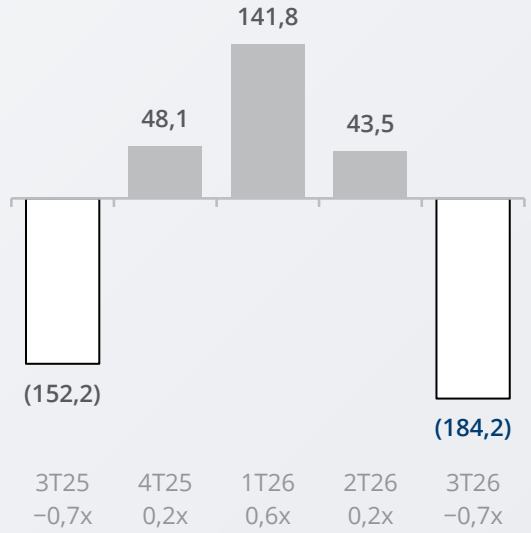
GERAÇÃO DE CAIXA LEVA A ALLIED A CAIXA LÍQUIDO DE R$ 184 MI

FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL DE R$ 254 MI E FLUXO DE CAIXA LIVRE DE R$ 252 MI NO 3T26, COM CAPITAL DE GIRO SAZONAL NA PREPARAÇÃO PARA O 4T26

FLUXO DE CAIXA 3T26 R$ milhões



DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM



R$ mi. ( ) = caixa líquido.
Abaixo do trimestre: dívida líquida / EBITDA recorrente LTM.

- **Fluxo de Caixa Operacional de R$ 254,5 mi:** devido à sazonalidade de caixa esperada para o trimestre, potencializada pelo maior giro dos estoques decorrentes do crescimento das vendas.
- **Fluxo de Caixa de Financiamento de R$ 17,4 mi:** R$ 9,2 mi de juros das debêntures e R$ 8,1 mi de outras obrigações financeiras.

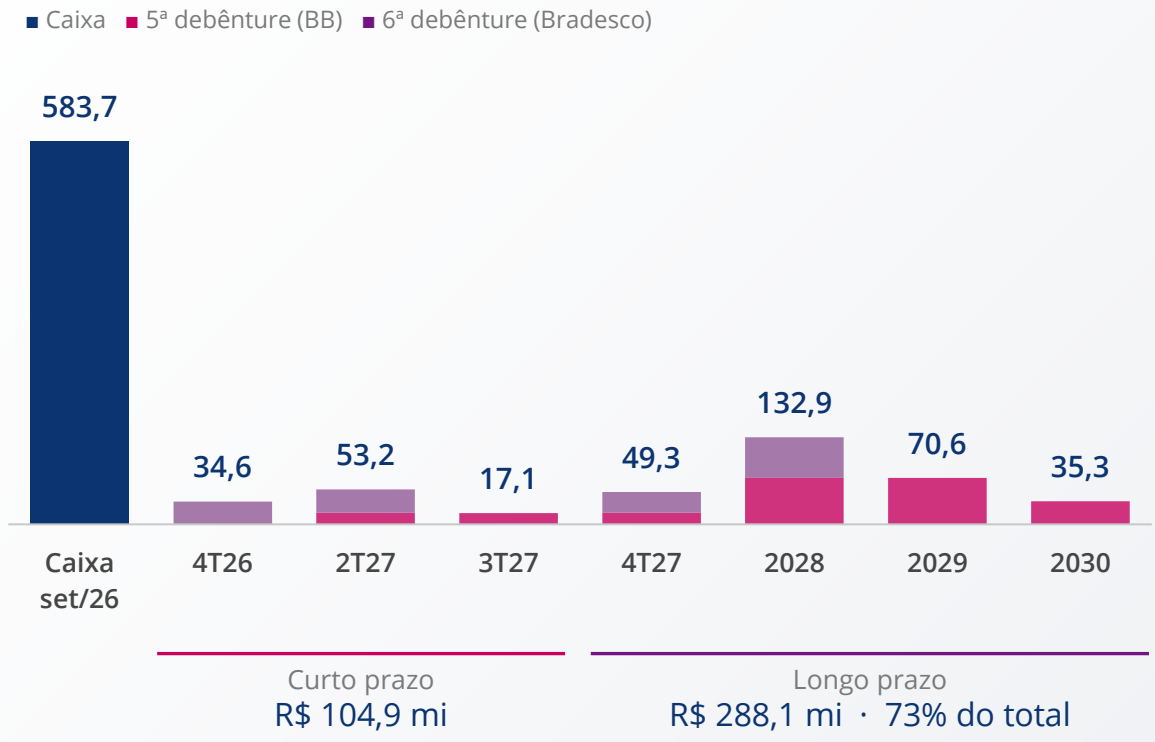
Visão gerencial do risco sacado: operações sem custo financeiro para a Allied no FC operacional; com custo financeiro, no FC de financiamento. EBITDA contábil (inclui PDD não recorrente de R$ 37,6 mi).

DÍVIDA ALONGADA E CAIXA DE 5,6X A DÍVIDA DE CURTO PRAZO

73% DA DÍVIDA BANCÁRIA NO LONGO PRAZO, A CDI + 2,25%; ALAVANCAGEM DE −0,7X

CAIXA vs. CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO R$ milhões

O caixa cobre 5,6x a dívida bancária de curto prazo



POSIÇÃO DE DÍVIDA E ALAVANCAGEM

R$ milhões	3T26	2T26	4T25	3T25
Dívida bancária	393,0	385,5	416,5	457,5
Dívidas fiscais (PERT)	6,4	6,7	7,5	8,0
Dívida bruta	**399,5**	**392,3**	**423,9**	465,5
(−) Caixa e aplicações	(583,7)	(348,8)	(375,9)	(617,7)
(=) Dívida (caixa) líquida	**(184,2)**	**43,5**	**48,1**	(152,2)
EBITDA recorrente LTM	267,3	247,0	218,9	209,4
Dív. líquida / EBITDA	**−0,7x**	**0,2x**	**0,2x**	−0,7x

Custo médio da dívida

CDI + 2,25% a.a.

Recebíveis elegíveis para antecipação

R$ 546 mi

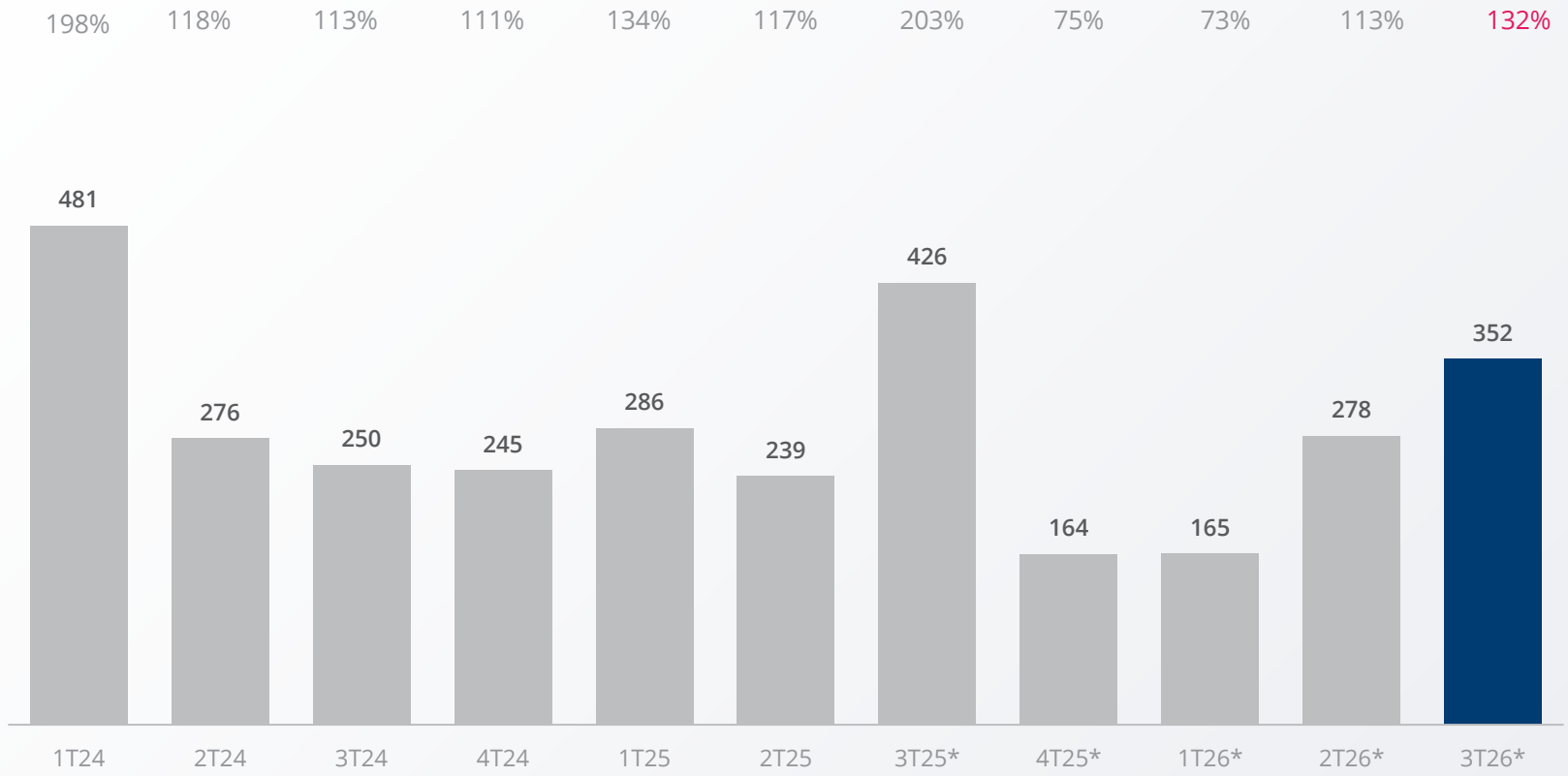
ALLIED

132% DO EBITDA CONVERTIDO EM CAIXA LIVRE EM 12 MESES

CONVERSÃO ACIMA DE 100% EM 9 DOS 11 TRIMESTRES DA SÉRIE

Ajustado = visão recorrente: exclui créditos tributários e outros efeitos não recorrentes do EBITDA e do FCF

FCF[2] AJUSTADO[1] LTM R$ milhões · conversão sobre o EBITDA ajustado[1] LTM



R$ 352,4 mi

FCF ajustado[1] LTM 3T26

R$ 267,3 mi

EBITDA ajustado[1] LTM 3T26

132%

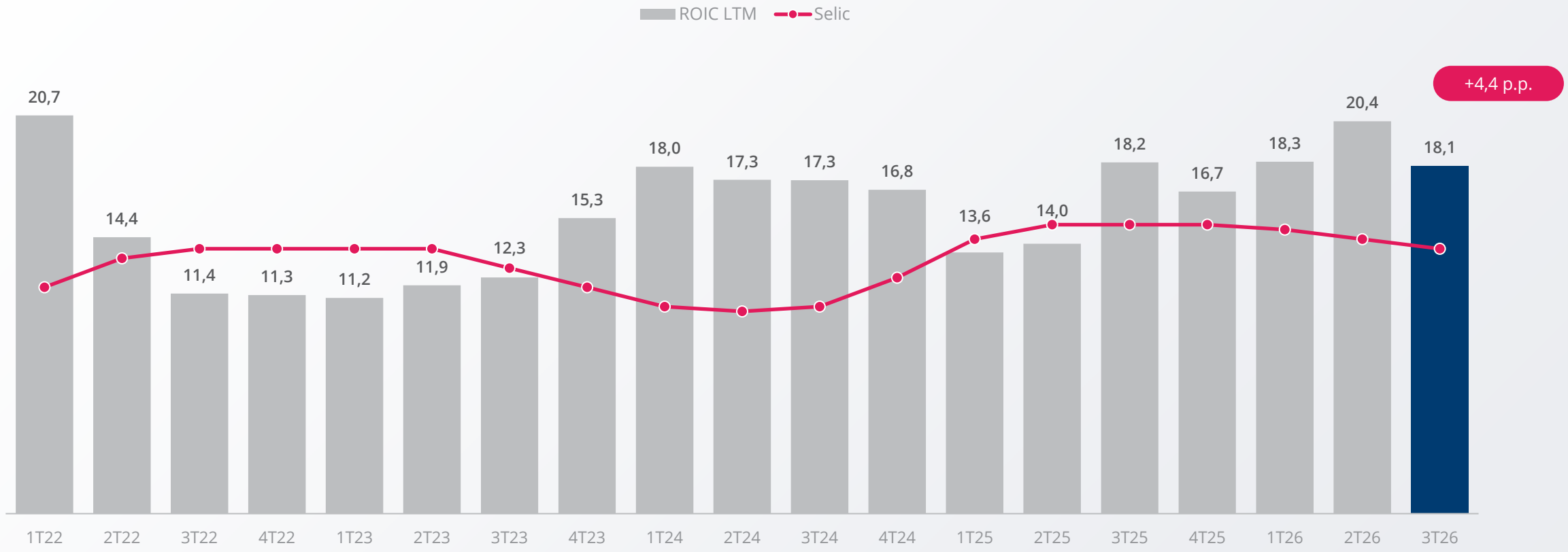
Conversão do EBITDA ajustado[1] LTM em caixa livre

[1] EBITDA e FCF ajustados = visão recorrente: exclui créditos tributários e outros efeitos não recorrentes. * Trimestres com ajuste.[2] FCF calculado como FCO Gerencial + FCI.

ROIC DE 18,1% NO TRIMESTRE

SPREAD DE 4,4 P.P. SOBRE A SELIC DE 13,75%

ROIC LTM vs. SELIC %

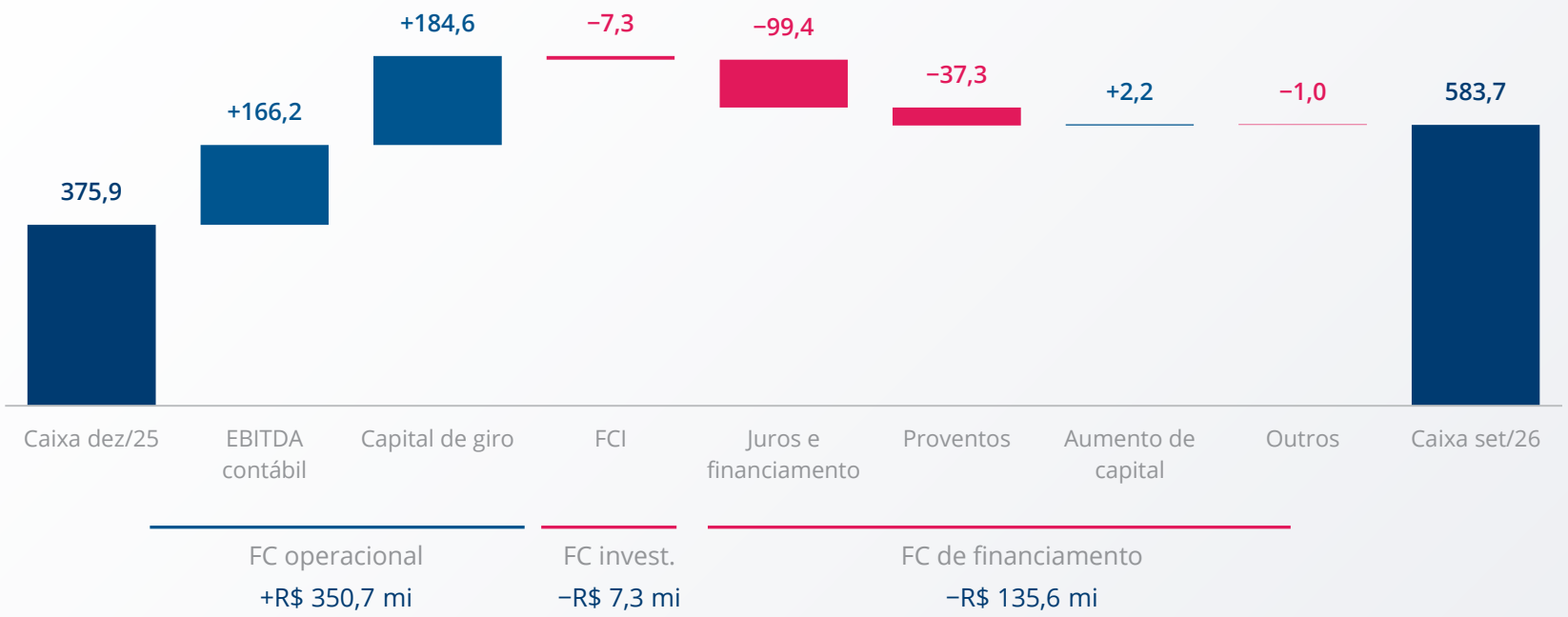


ROIC = NOPAT ajustado LTM / capital empregado (dívida líquida + patrimônio líquido − ágio). Exclui créditos tributários e outros itens não recorrentes. Selic de fim de período.

OPERAÇÃO PAGA DÍVIDA E REMUNERA O ACIONISTA

EM 9M26, FLUXO DE CAIXA LIVRE DE R$ 343 MI FINANCIA R$ 99 MI EM JUROS E AMORTIZAÇÕES E R$ 37 MI EM PROVENTOS

FLUXO DE CAIXA 9M26 R$ milhões



- **R$ 99,4 mi em juros e amortizações de financiamentos:** dos quais R$ 75,4 mi de serviço da dívida (juros de R$ 43,3 mi e principal de R$ 32,1 mi).

R$ 343,4 mi
Fluxo de caixa livre em 9M26.

R$ 37,3 mi
Proventos líquidos de IR (dividendos/JCP) pagos em 9M26; 11% do Fluxo de Caixa Livre.

R$ 60,0 mi
JCP aprovado (R$ 0,6253/ação), com pagamento em 12/11/2026.

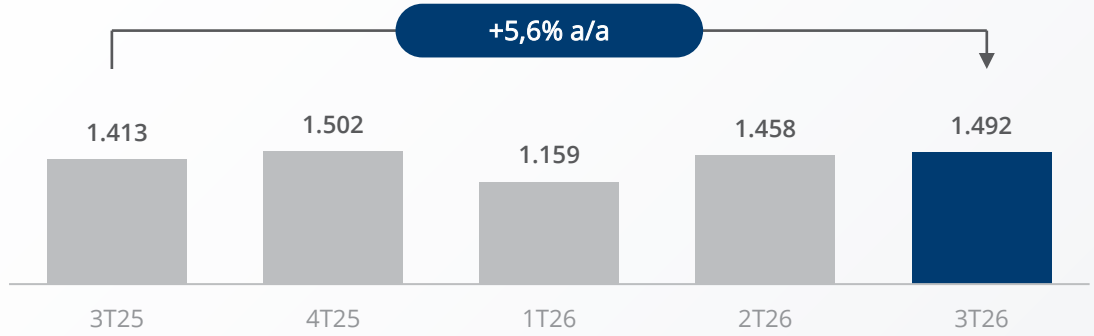
Fluxo de caixa gerencial: operações de risco sacado sem custo financeiro classificadas no FC operacional.
EBITDA contábil (inclui PDD não recorrente de R$ 37,6 mi)

LUCRO EM PATAMAR MAIS ALTO NOS ÚLTIMOS CINCO TRIMESTRES

LUCRO RECORRENTE DE R$ 58,6 MI E MARGEM LÍQUIDA DE 3,9%, OS MAIORES DOS CINCO TRIMESTRES

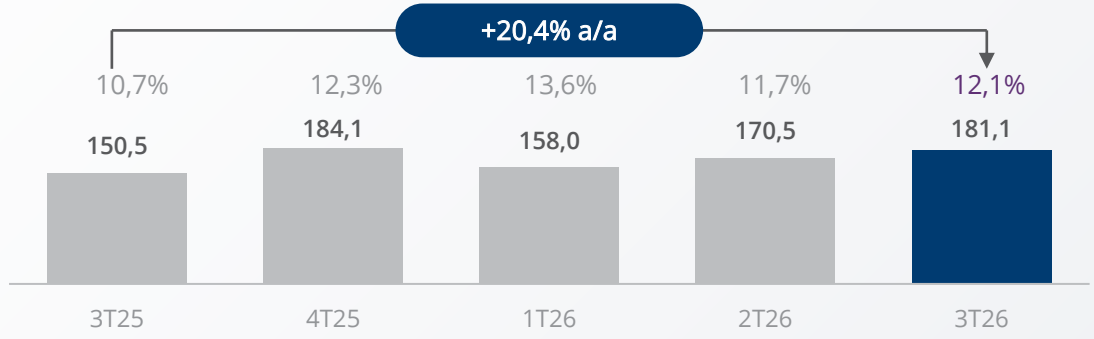
RECEITA LÍQUIDA

R$ milhões



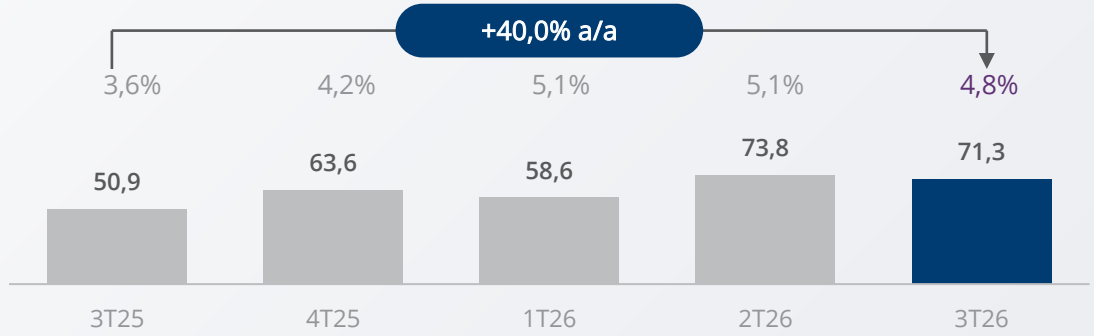
LUCRO BRUTO

R$ milhões · margem bruta (% receita líquida)



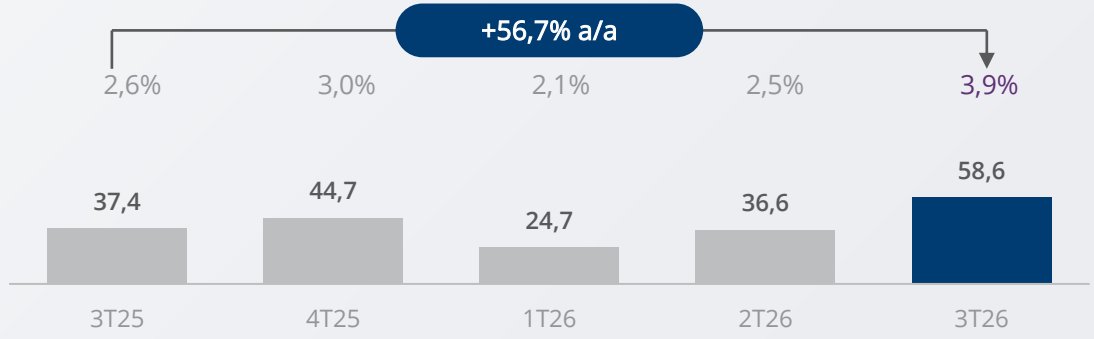
EBITDA RECORRENTE

R$ milhões · margem EBITDA (% receita líquida)



LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE

R$ milhões · margem líquida (% receita líquida)



JCP
R$ 70 mi

JCP
R$ 40 mi

JCP
R$ 60 mi

Margens sobre a receita líquida. Variações a/a: 3T26 vs. 3T25.

AGENDA

Destaques do 3T26

Desempenho Operacional e Financeiro

Perguntas e Respostas



Relações com Investidores

ri@alliedbrasil.com.br
ri.alliedbrasil.com.br

/@alliedbrasil /alliedbrasil www.**alliedbrasil**.com.br