

VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS 3T25



DISCLAIMER

Essa apresentação inclui projeções, declarações a respeito de eventos ou circunstâncias ainda não ocorridas ou estimativas. Essas projeções e estimativas têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais da Companhia, projeções sobre os eventos futuros e tendências financeiras que afetam o negócio. Essas estimativas estão sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas comerciais no Brasil e nos mercados onde a Alpargatas atua; expectativas de tendências para a indústria; planos de investimento; capacidade de desenvolvimento e entrega de produtos nas datas previamente acordadas; e regulamentações governamentais existentes e futuras.

As palavras: acredita, pode, poderá, estima, continua, antecipa, pretende, espera, e termos similares, têm por objetivo identificar expectativas. A Alpargatas não se sente obrigada a publicar atualizações ou revisar quaisquer estimativas em decorrência de novas informações, eventos futuros ou quaisquer outros acontecimentos. Em vista dos riscos e incertezas, as estimativas, eventos e circunstâncias sobre o futuro podem não ocorrer. Os resultados reais da Companhia podem diferir substancialmente daqueles mencionados nessas expectativas.

ALPARGATAS – 3T25 DESTAQUES

Modelo de Crescimento Internacional

- ✓ **Europa:** 2,2% de crescimento de *Sell-out* YoY
- ✓ **EUA:** 33,6% de crescimento de *Sell-out* YoY e plano de transição do negócio em andamento
- ✓ **MDI:** Mudança da tendência de vendas com 5,3% de crescimento de volume YoY

Modelo de Crescimento no Brasil

- ✓ Crescimento de *Sell-out* de 1,3% YoY
- ✓ Crescimento de Marketshare de 1,7 p.p. YoY
- ✓ Crescimento do Canal Especializado de +3,5% YoY

Estratégia de Marketing e Portfolio

- ✓ Campanha de verão divulgada nacionalmente (BR) e valorização de marca com ativações de verão no internacional
- ✓ Havaianas eleita como item *fashion* mais desejado do mundo pela Lyst
- ✓ As categorias Masculino e Infantil & Bebê, juntas, registraram um crescimento de 13% nas vendas líquidas YoY

Simplificação

- ✓ Ganhos contínuos de eficiência levaram a uma redução total de 17% nas despesas fixas em comparação com 2022
- ✓ Migração do Centro de Serviços Compartilhados (CSC) de um fornecedor externo para uma operação interna, proporcionando maior eficiência de custos e processos mais ágeis

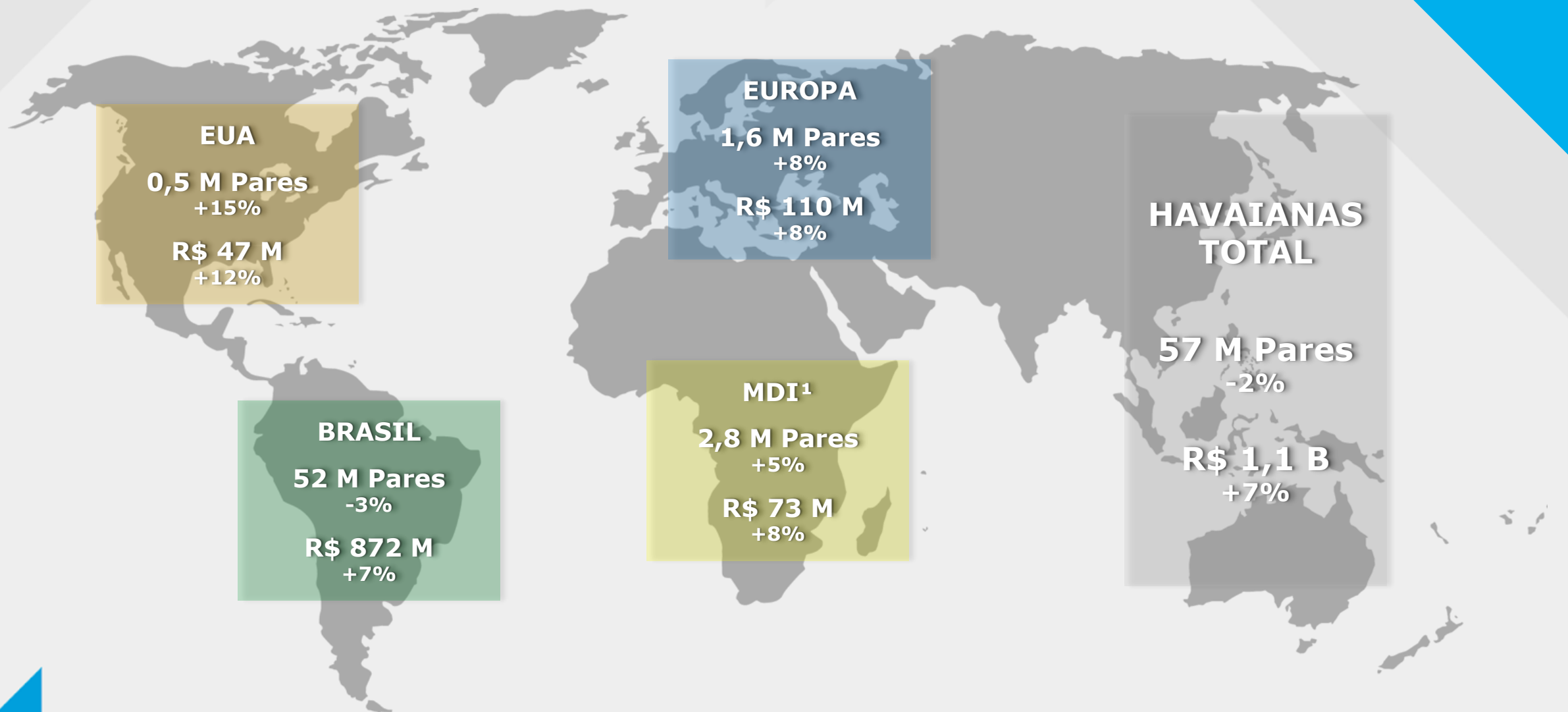
Enablers

- ✓ Melhoria no OTIF global (+6,5 p.p. vs YoY) e no *Fill Rate* (+2,9 p.p. vs YoY)
- ✓ Gestão de estoque e monitoramento contínuo do *sell-out* como direcionadores estratégicos, resultando em redução do estoque comercial em MDI e um S_{IX}SO equilibrado em todas as regiões

Alocação de Capital

- ✓ Otimização da estrutura de capital com proposta de redução do capital social já aprovada em assembleia de acionistas
- ✓ Investimentos com melhores retornos contribuindo para um ROIC de 11% (+7 p.p. YoY)

HAVAIANAS – VOLUME E RECEITA LÍQUIDA – 3T25 vs. 3T24



1. MDI = Mercados Distribuidores Internacionais, composto por todos os países atendidos indiretamente por distribuidores na América Latina (Ex-Brasil), África, Ásia, Oriente Médio e Oceania

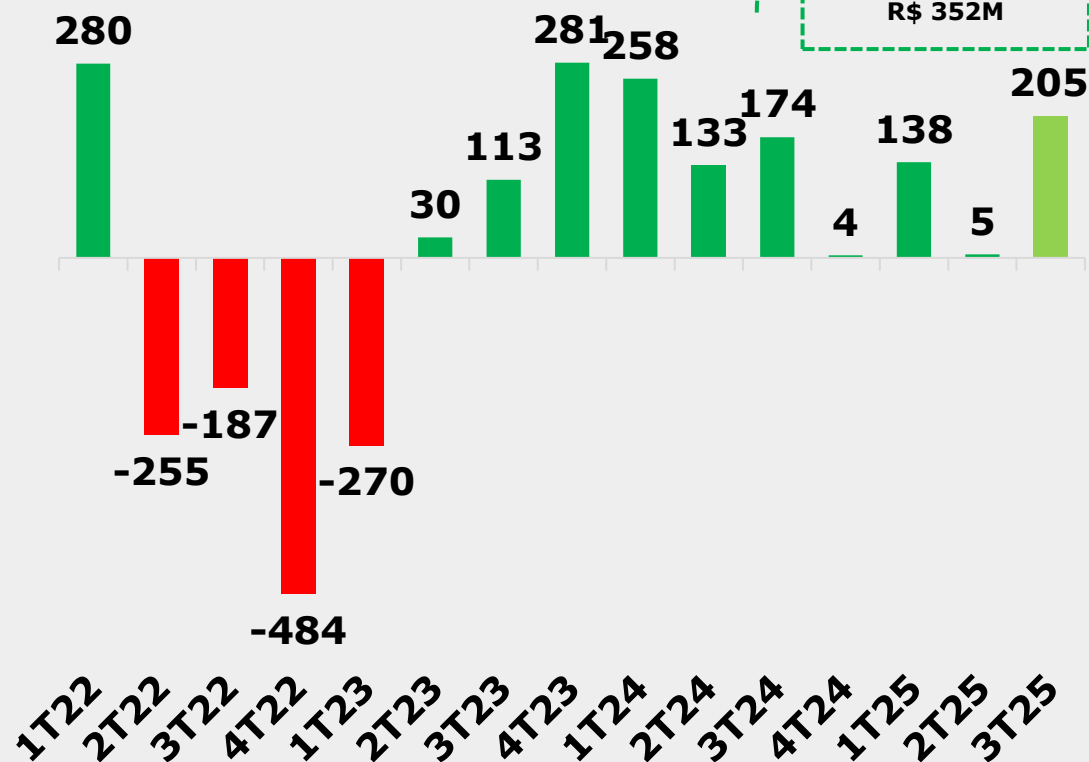
ALPARGATAS – DISCIPLINA DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA LIVRE PARA O ACIONISTA

(R\$ milhões)

+R\$ 205M (vs. +R\$ 174M no 3T24)

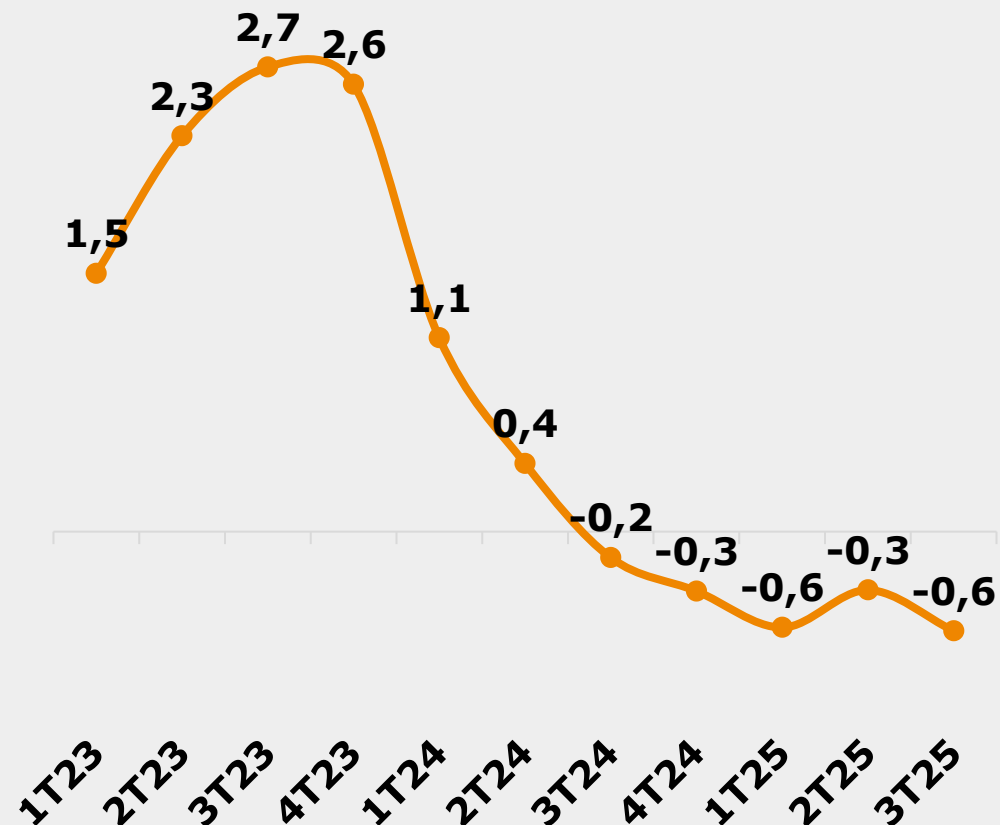
GERAÇÃO DE
CAIXA LTM
R\$ 352M



ALAVANCAGEM

DIV. LÍQ. / EBITDA LTM

Evolução do EBITDA e na geração de Caixa



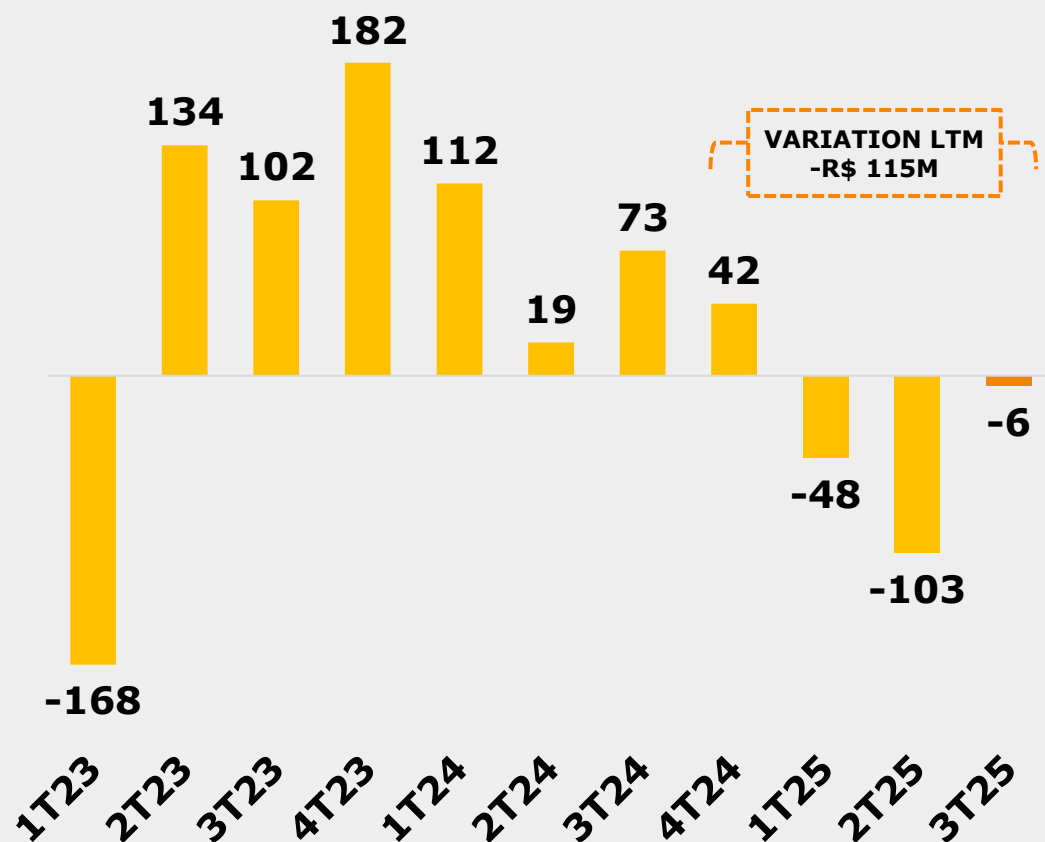
ALPARGATAS – DISCIPLINA DE CAIXA

VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO

(R\$ milhões)

Variação de -R\$ 6M (vs. +R\$ 73M no 3T24)

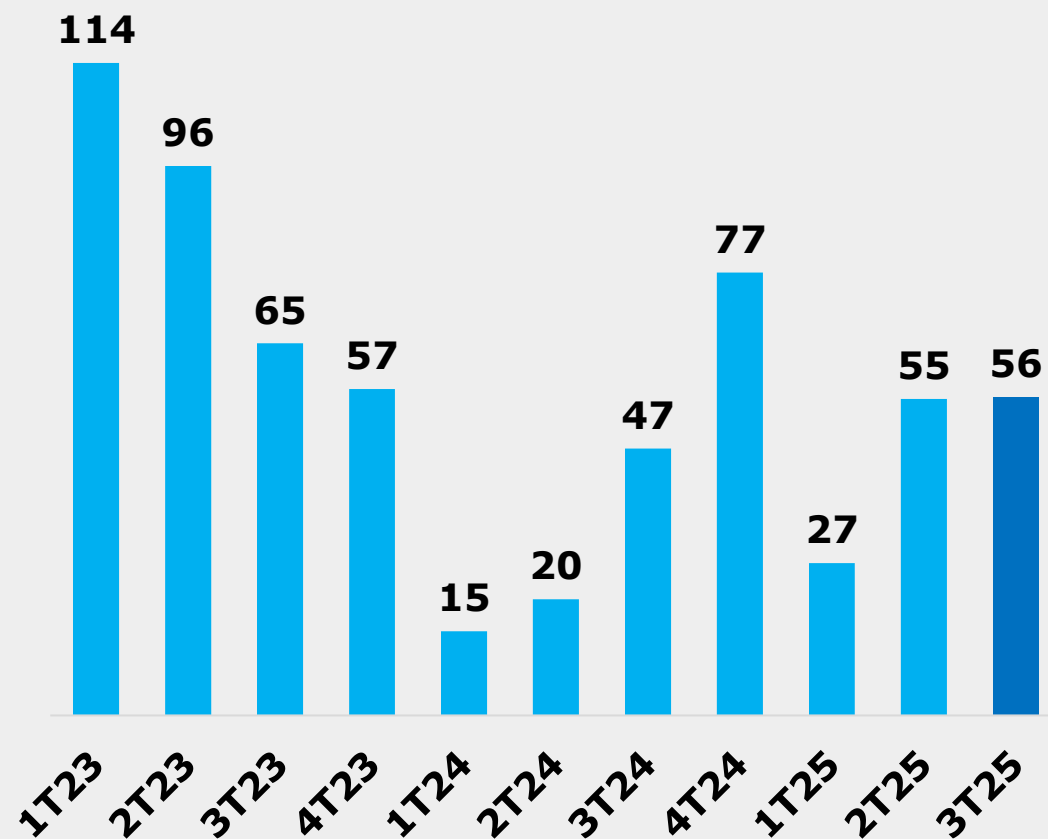
VARIATION LTM
-R\$ 115M



CAPEX

(R\$ milhões)

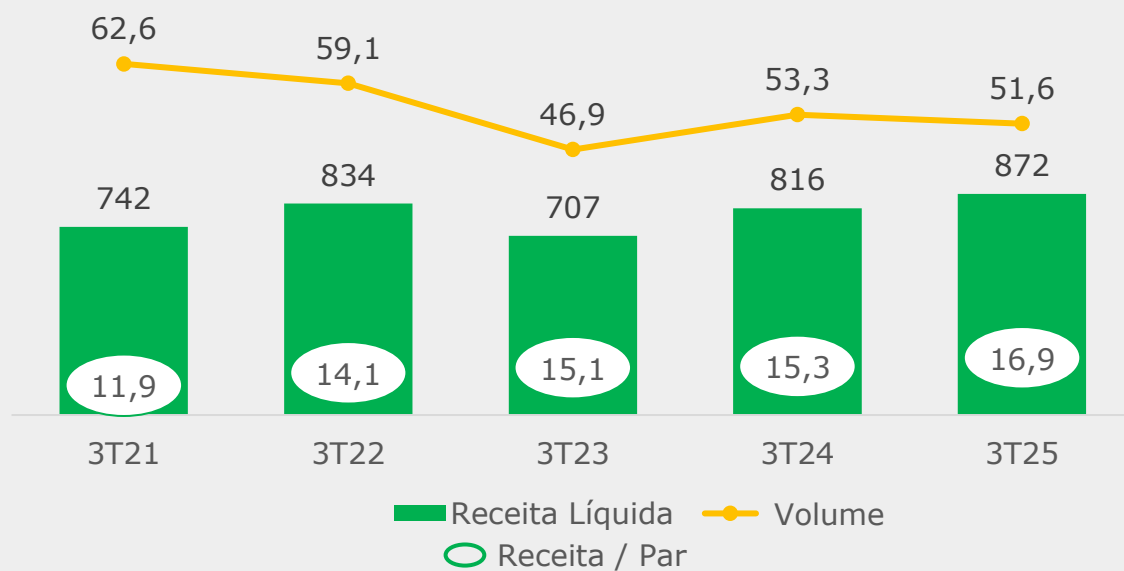
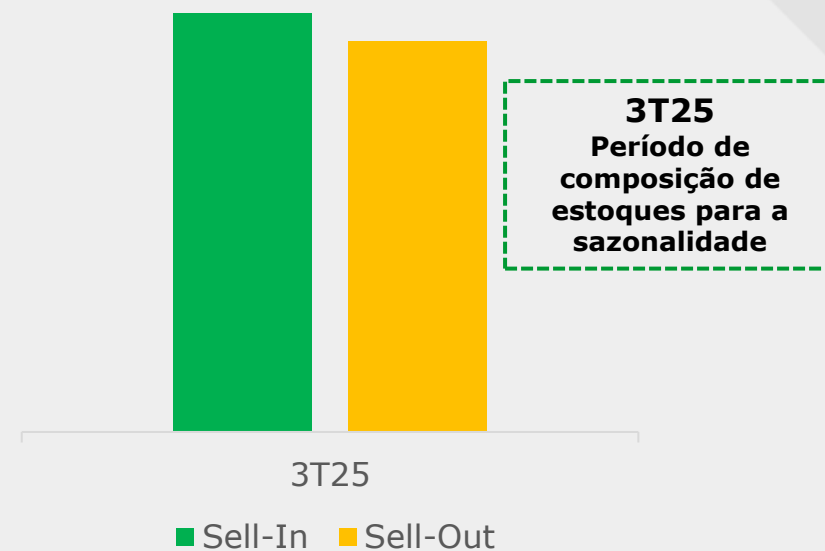
Capex de R\$ 56M (vs. R\$ 47M no 3T24)



HAVAIANAS – 3T25 vs. 3T24

havaianas®

BRASIL

-3%
VOLUME**+10%**
RECEITA/
PAR**+7%**
RECEITA
LÍQUIDA**+1%**
SELL-OUTVariação de *Sell-in* vs. *Sell-out***+3.5M**

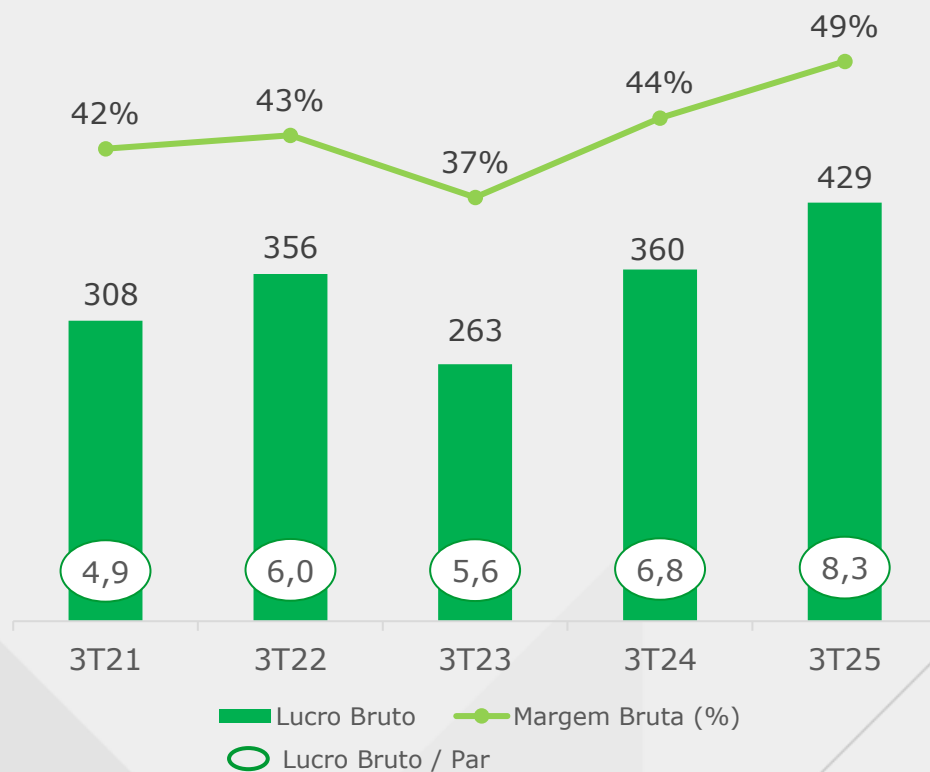
HAVAIANAS BRASIL – LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

+19%
LUCRO
BRUTO

+5pp
MARGEM
BRUTA

+23%
LUCRO
BRUTO/PAR



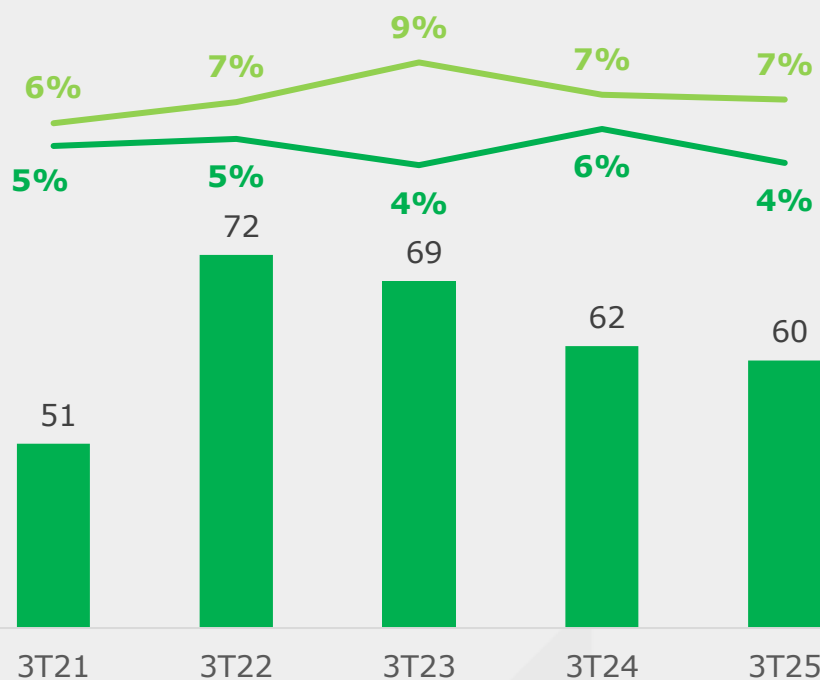
HAVAIANAS BRASIL – SG&A, EBITDA E MARGEM EBITDA

SG&A

-3pp
Marketing
% RL

-0pp
DESPESAS
VARIÁVEIS % RL

-3%
DESPESAS
FIXAS*



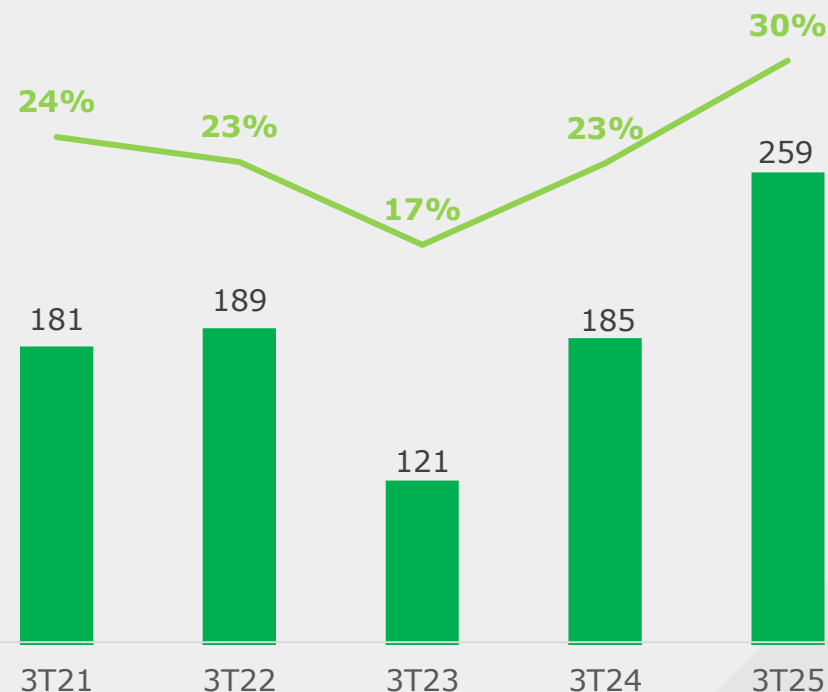
■ Desp. Fixa (Aj. Inflação) — Desp. Var. (% RL)
— Marketing % RL

EBITDA E MARGEM EBITDA

+40%
EBITDA

+7pp
MARGEM
EBITDA

+45%
EBITDA/PAR



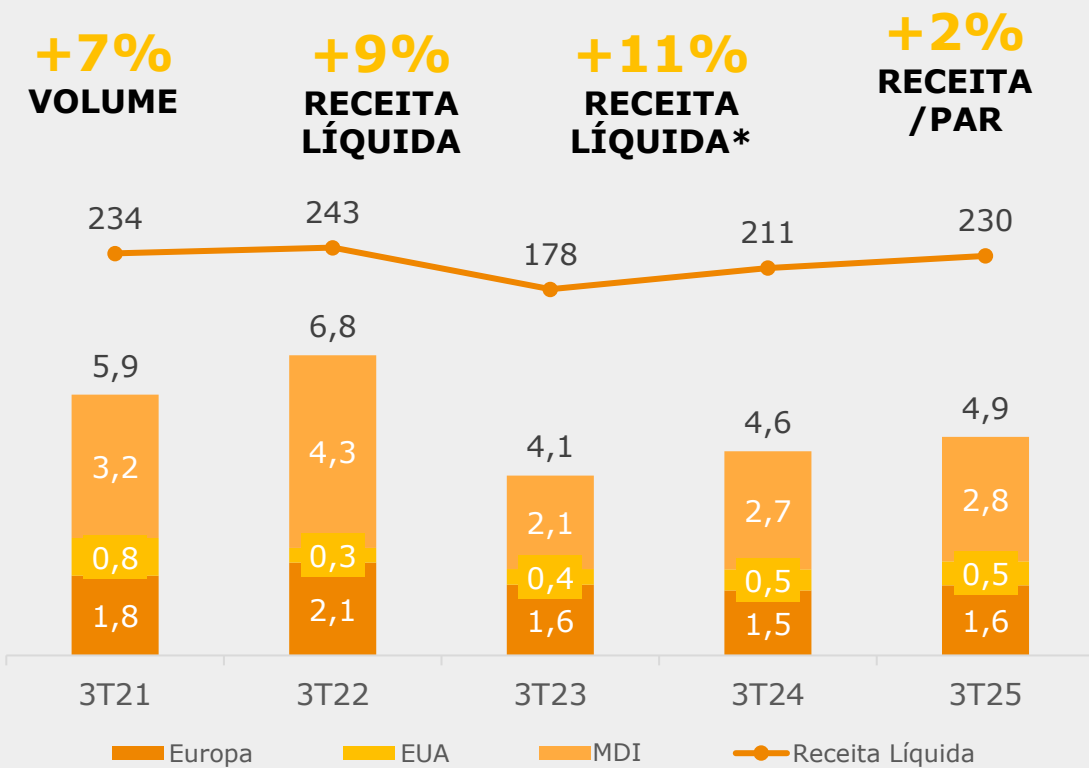
■ EBITDA — Margem EBITDA

(*) Exclui efeito não recorrente da reversão de provisão de incentivos de longo prazo de executivos que deixaram a Companhia no trimestre.
SG&A exclui Bônus, D&A e IFRS

HAVAIANAS INTERNACIONAL – 3T25 vs. 3T24

havaianas®

INTERNACIONAL



EUROPA		
+8%	+8%	+0%
VOLUME	RECEITA LÍQUIDA	RECEITA/PAR
EUA		
+15%	+12%	-2%
VOLUME	RECEITA LÍQUIDA	RECEITA/PAR
MDI		
+5%	+8%	+3%
VOLUME	RECEITA LÍQUIDA	RECEITA/PAR



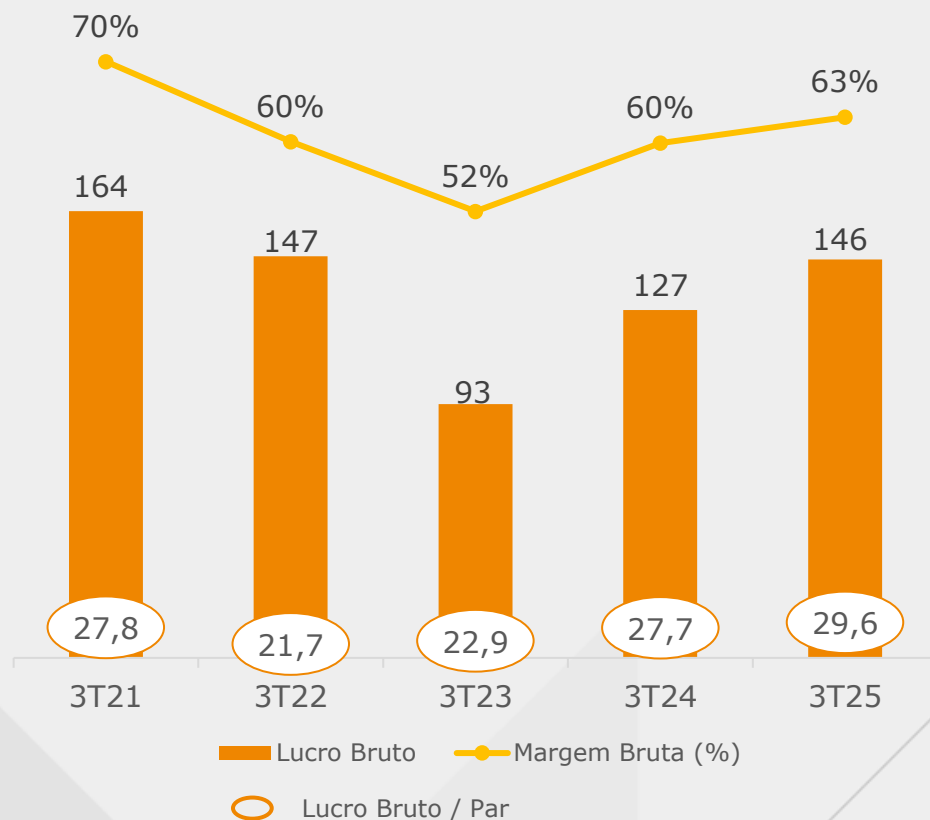
HAVAIANAS INTERNACIONAL – LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

+15%
LUCRO
BRUTO

+3pp
MARGEM
BRUTA

+7%
LUCRO
BRUTO/PAR



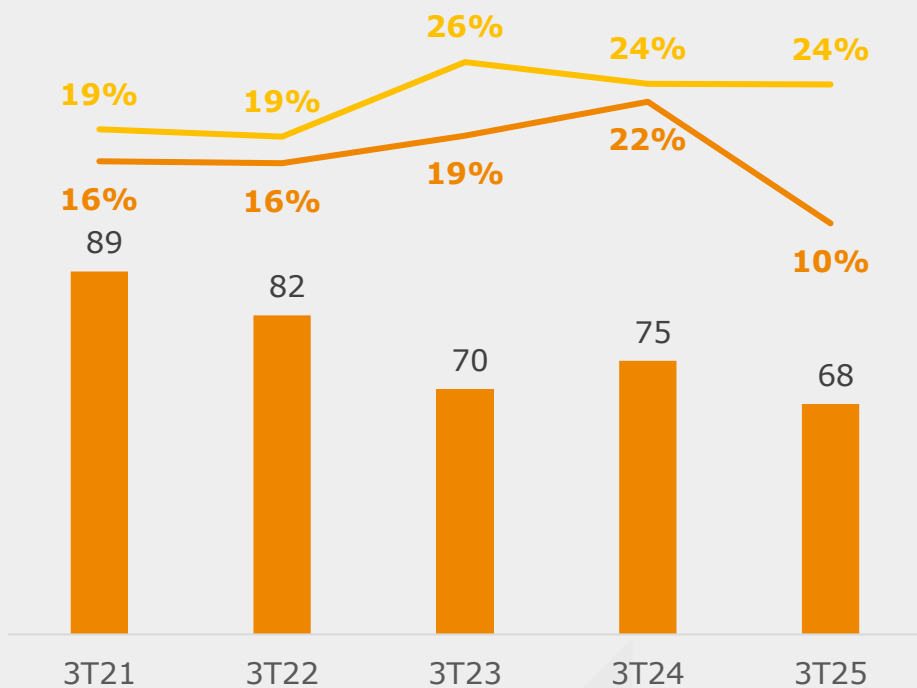
HAVAIANAS INTERNACIONAL – SG&A, EBITDA E MARGEM EBITDA

SG&A

-12pp
MARKETING
% RL

-0pp
DESPESAS
VARIÁVEIS % RL

-9%
DESPESAS
FIXAS



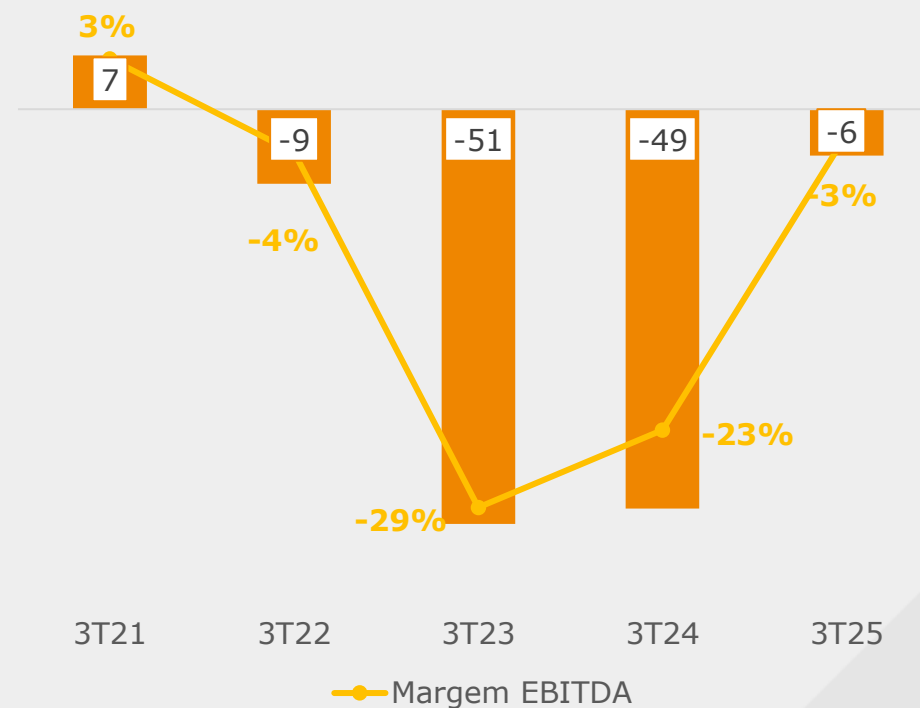
Desp. Fixa (Aj. Inflação) — Desp. Var. % RL
MKT % RL

EBITDA E MARGEM EBITDA

+ R\$44M
EBITDA

+21pp
MARGEM
EBITDA

+ R\$ 10
EBITDA/PAR



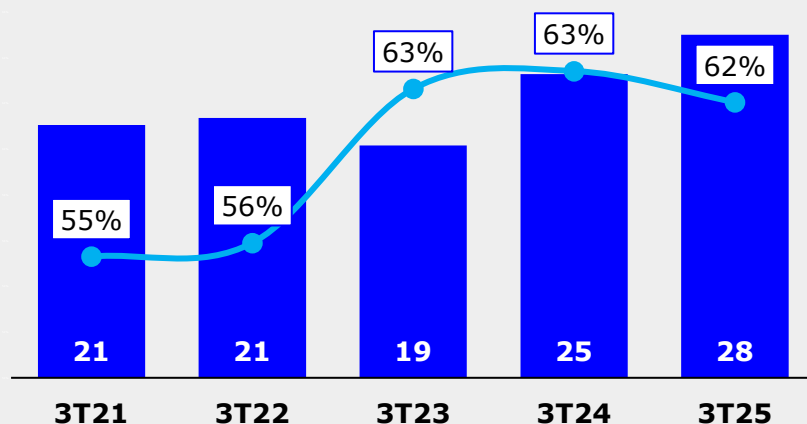
ROTHY'S

RECEITA LÍQUIDA
USD 45M
 (+15% vs. 3T24)

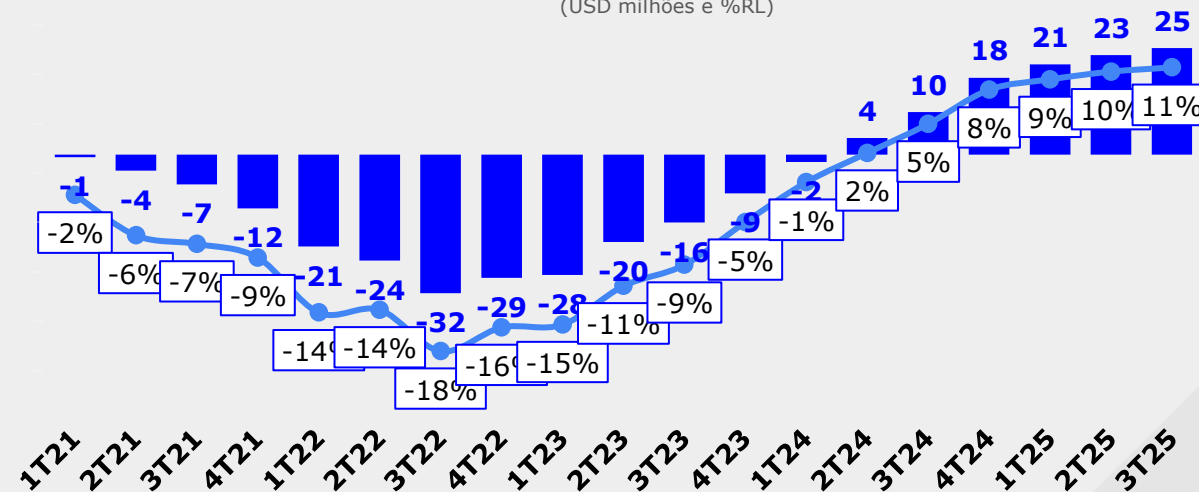
EBITDA AJUSTADO
USD 1.4M
 (+1.3M vs. 3T24)

LUCRO LÍQUIDO
-USD 0.7M
 (+1M vs. 3T24)

EVOLUÇÃO LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA
 (USD milhões e %RL)



EVOLUÇÃO DE EBITDA E MARGEM EBITDA LTM
 (USD milhões e %RL)



Receita Líquida

- Crescimento de Receita impulsionada pela venda em B2B

Margem Bruta

- Impacto de 2 p.p. referente a tarifação na China

SG&A

- Redução de -2 p.p. no SG&A como % da Receita Líquida

EBITDA

- EBITDA Ajustado LTM positivo em USD 25M

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

(milhões pares)	3T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Volume	56,6	57,9	-2,3%	162,1	161,2	+0,6%
Brasil	51,6	53,3	-3,1%	144,6	142,1	+1,7%
Internacional	4,9	4,6	7,0%	17,6	19,1	-7,9%
Europa	1,6	1,5	+7,7%	8,1	7,7	+6,0%
EUA	0,5	0,5	+14,6%	1,8	1,7	+4,0%
MDI	2,8	2,7	+5,3%	7,6	9,7	-21,0%
(R\$ milhões)	3T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
(=) Receita operacional líquida	1.115,8	1.037,6	+7,5%	3.309,6	2.985,9	+10,8%
Receita Havaianas	1.102,5	1.026,8	+7,4%	3.274,8	2.954,5	+10,8%
Outras Receitas	13,33	10,8	+23,8%	34,8	31,4	+10,8%
(-) Custo dos produtos vendidos	(530,1)	(543,1)	-2,4%	(1.560,7)	(1.586,6)	-1,6%
Custo Havaianas	(527,7)	(538,9)	-2,1%	(1.554,2)	(1.574,3)	-1,3%
Outros Custos	(2,4)	(4,1)	-41,3%	(6,5)	(12,3)	-47,0%
(=) Lucro Bruto	585,7	494,5	+18,4%	1.749,0	1.399,3	+25,0%
Lucro Bruto Havaianas	574,8	487,9	+17,8%	1.720,7	1.380,2	+24,7%
Outros Lucro Bruto	10,9	6,6	+64,2%	28,3	19,1	+47,9%
Margem Bruta (%)	52,5%	47,7%	+4,8pp	52,8%	46,9%	+6,0pp
Margem Bruta Havaianas (%)	52,1%	47,5%	+4,6pp	52,5%	46,7%	+5,8pp
Outros Margem Bruta (%)	9,9%	6,5%	+3,4pp	81,3%	60,9%	+20,4pp
(=) EBITDA	261,5	124,2	+110,7%	630,5	281,6	+123,9%
Havaianas	252,8	135,3	+86,9%	655,5	311,8	+110,2%
Outros	8,7	(11,1)	-178,2%	(25,0)	(30,3)	-17,4%
Margem EBITDA (%)	23,4%	12,0%	+11,5pp	19,1%	9,4%	+9,6pp
Margem EBITDA Havaianas (%)	22,9%	13,2%	+9,8pp	20,0%	10,6%	+9,5pp
Outros Margem EBITDA (%)	65,3%	-103,5%	+168,8pp	-71,8%	-96,4%	+24,5pp
(+) Itens Extraordinários	(5,8)	12,8	-145,5%	23,8	34,9	-31,9%
(=) EBITDA Ajustado	255,7	136,9	+86,8%	654,3	316,5	+106,7%
Margem EBITDA Ajustada (%)	22,9%	13,2%	+9,7pp	19,8%	10,6%	+9,2pp

INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS



ALPARGATAS

RELAÇÕES COM INVESTIDORES
ri@alpargatas.com

