Valid

Apresentação de Resultados 3T26

VLID3 | B3 Listed | 11 de Novembro de 2026



Aviso Legal

Esta apresentação contém declarações prospectivas que refletem crenças e expectativas atuais em relação aos resultados financeiros futuros e outros aspectos das atividades.

Tais crenças e expectativas não são garantias de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas.

Os resultados reais podem diferir materialmente daqueles projetados como resultado de vários fatores

Os analistas e investidores são advertidos a não depositar indevida confiança nessas crenças e expectativas, que se referem apenas à data desta apresentação.

A Valid não assume nenhuma obrigação de divulgar publicamente os resultados de quaisquer revisões dessas crenças e expectativas.

Os Resultados Financeiros são apresentados considerando os impactos da adoção do IFRS 16.

Agenda

1. Introdução

2. Resultado Consolidado

3. Fechamento e Perspectiva para 2026

4. Q&A

Classificação da Informação: Documento Público

Introdução

Abertura

Valid

“Evolução do 3T26 em relação ao trimestre anterior com resultado de ID, avanços da Plataforma Integrada e melhor a geração de Caixa.”

Destaques 3T26

Valid

01

Aumento de EBITDA e Receita Estável

Receita R$ 534MM e EBITDA de R$ 119MM, com destaque para ID que obteve resultados recordes

02

Evolução da Plataforma

Trimestre marcado por expansão da base de clientes (+15 novos clientes em diversos setores) e avanços no portfólio de produtos

03

Geração de caixa e estrutura de capital

136% de conversão do EBITDA em caixa no 3T26, com alongamento do perfil da dívida, emissão da 12ª Debênture e elevação de rating pela Moody's

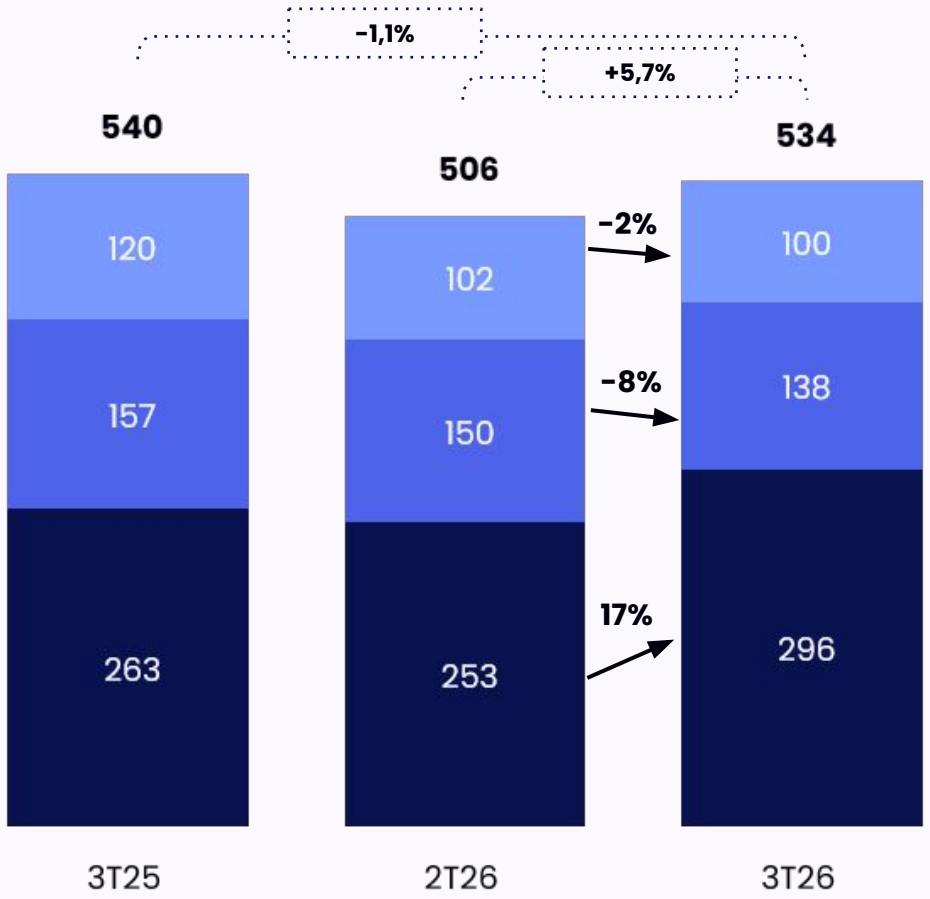
Resultados Consolidados

Receita Líquida apresentou crescimento sustentado por ID

Valid

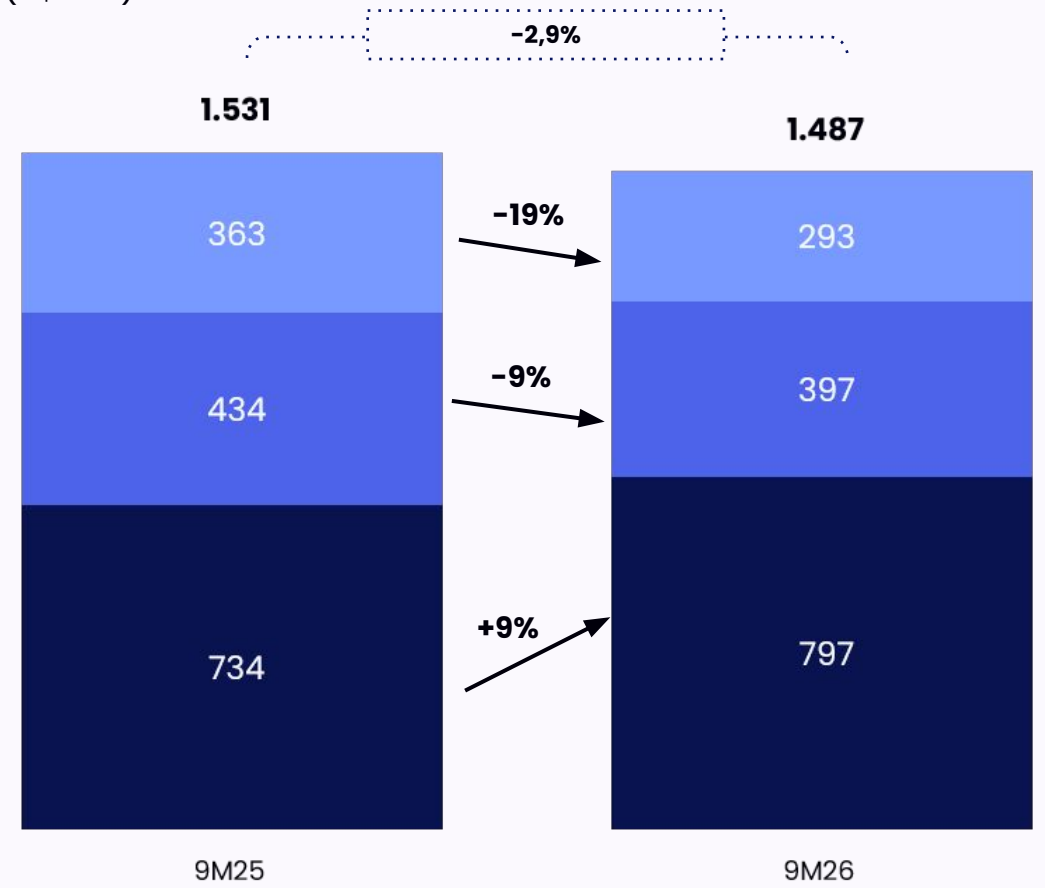
Receita Líquida

(R$ MM)



Receita Líquida Acumulado

(R$ MM)



ID Mobile Pay

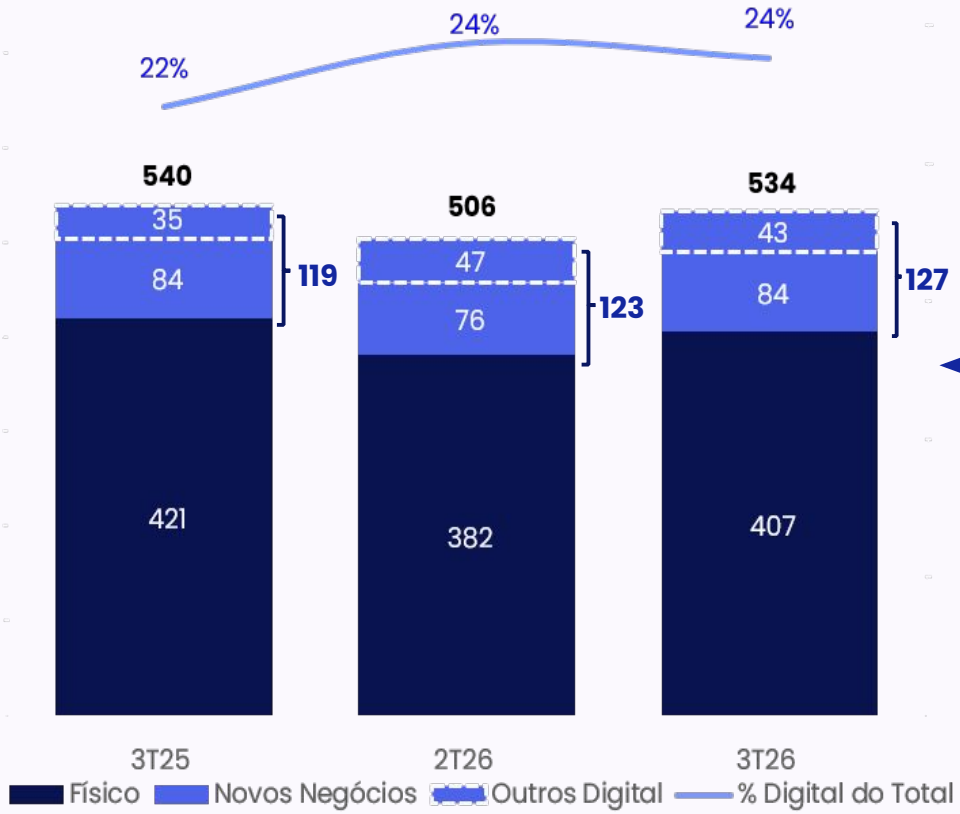
Classificação da Informação: Documento Público

Evolução do portfólio digital

Valid

Receita Líquida Digitais

(R$ MM)



Novos Negócios

R$ 84MM

+11% T/T

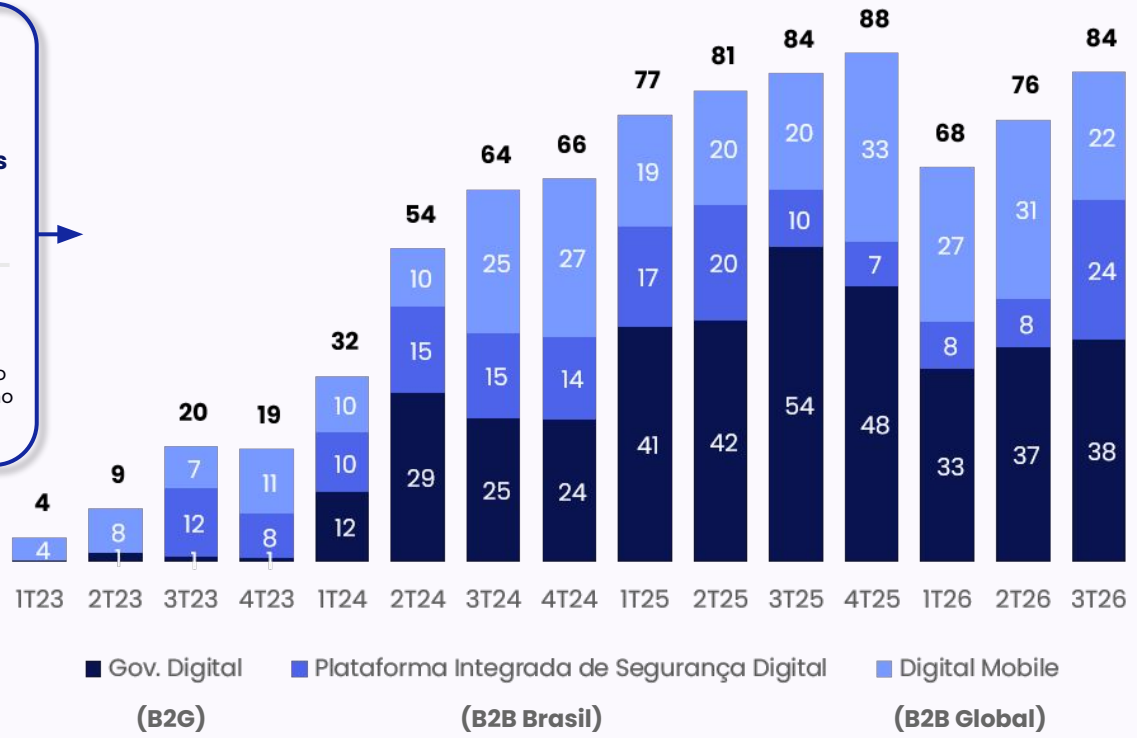
Representam

66%

da receita digital no 3T26 e seguem como principal vetor de crescimento.

Receita de Novos Negócios

(R$ MM)



Classificação da Informação: Documento Público

Plataforma avança em escala, robustez e prontidão comercial

Valid

MELHORIAS NO 3T26

+15
novos clientes utilizando a base de diferentes setores (financeiro, hospedagem, telco e educação)

+161%
na quantidade de CPFs consultados no KYC, de junho a outubro

56
novas fontes de dados no KYC adicionados, para pessoas e empresas

<0,01%
de erro nas consultas de KYC

CAPACIDADES DA PLATAFORMA

Docless
Onboarding sem documento físico, com menos atrito na jornada

KYC
Monitora sinais de risco do cliente (telefonia, CNH e PJ)

ID&V
Valida a identidade com menor custo por consulta

Assinatura digital
Assinatura com validade jurídica, 100% em nuvem

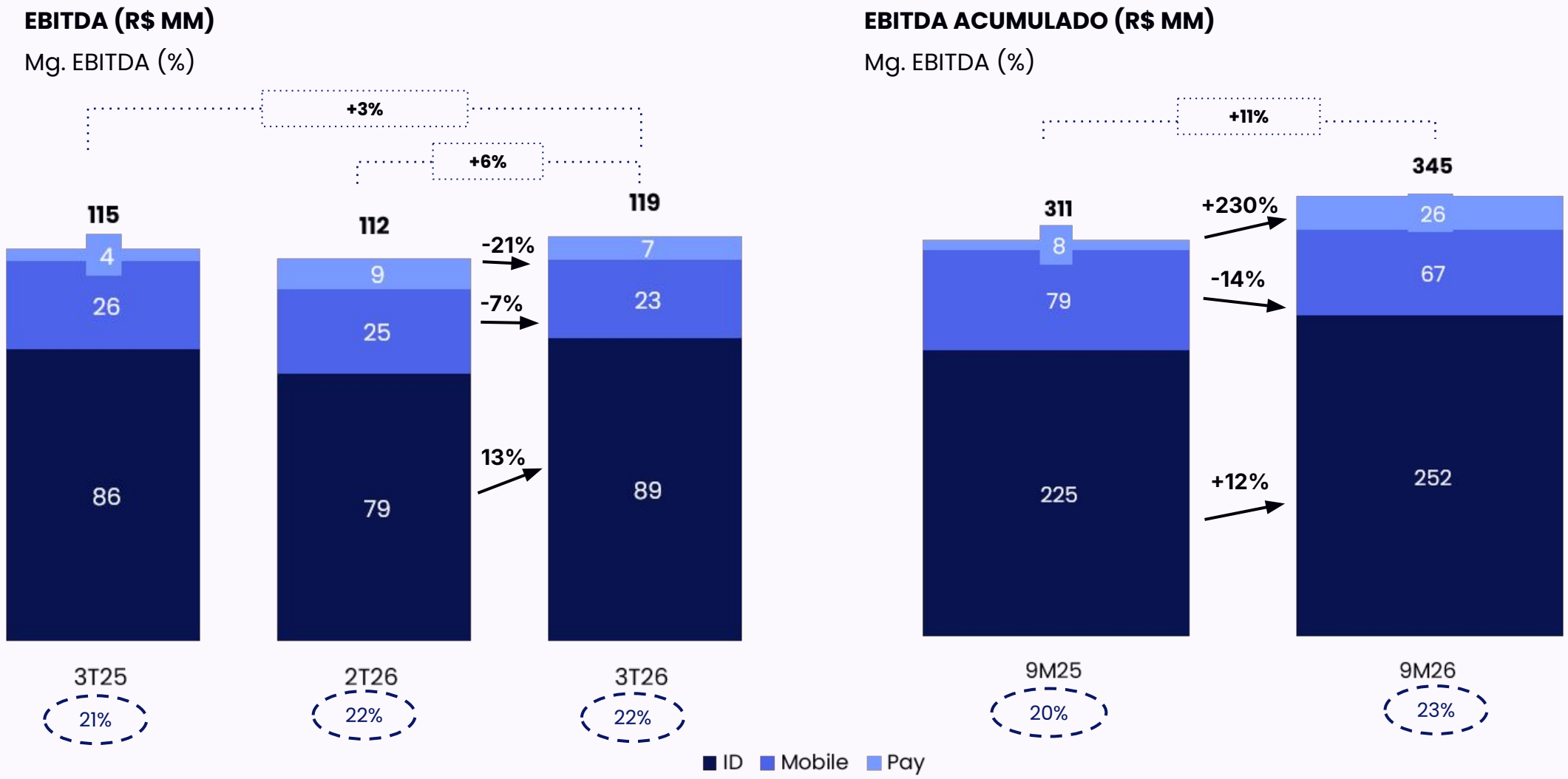
Doc Check
Detecta fraudes com IA, em projetos com grandes bancos

Core
Orquestra as soluções em uma única jornada no-code com assistência de IA

No code · Jornada unificada

Classificação da Informação: Documento Público

EBITDA Acumulado registra +11% com ganhos de eficiência operacional

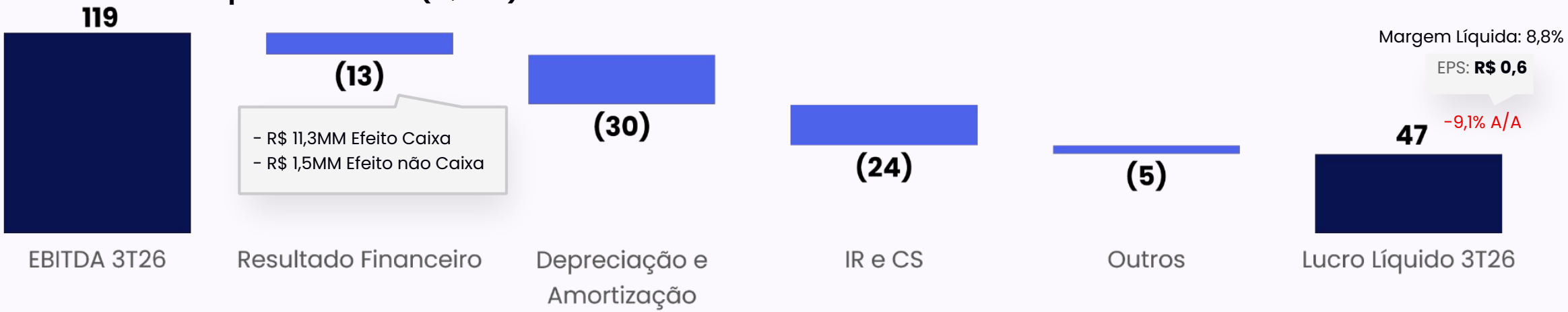


Classificação da Informação: Documento Público

Lucro líquido de R$ 47 milhões no 3T26 e de R$ 140 milhões no acumulado de 9M26

Valid

EBITDA ao Lucro Líquido Trimestral (R$ MM)

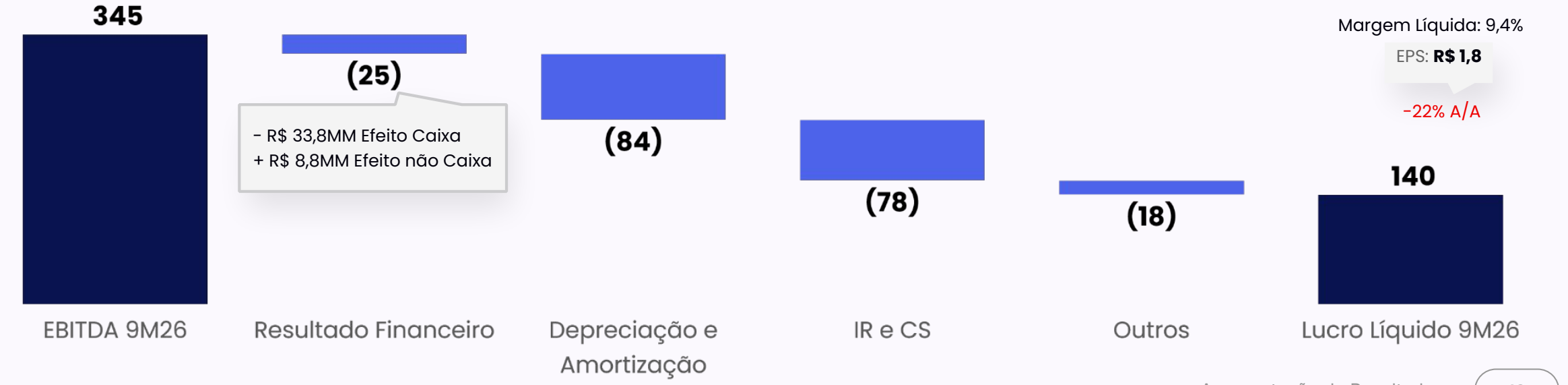


Margem Líquida: 8,8%

EPS: **R$ 0,6**

-9,1% A/A

EBITDA ao Lucro Líquido 9M26(R$ MM)



Margem Líquida: 9,4%

EPS: **R$ 1,8**

-22% A/A

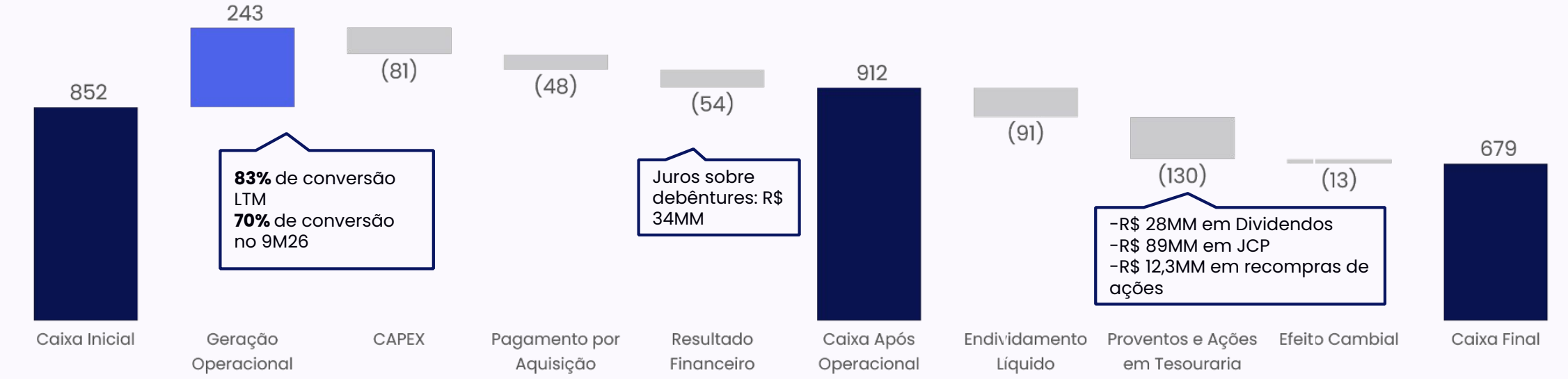
Classificação da Informação: Documento Público

Geração de Caixa Financia Retorno ao Acionista, Gestão de Dívida e Investimento no Motor 2

Fluxo de Caixa 3T26 (R$ MM)



Fluxo de Caixa 9M26 (R$ MM)

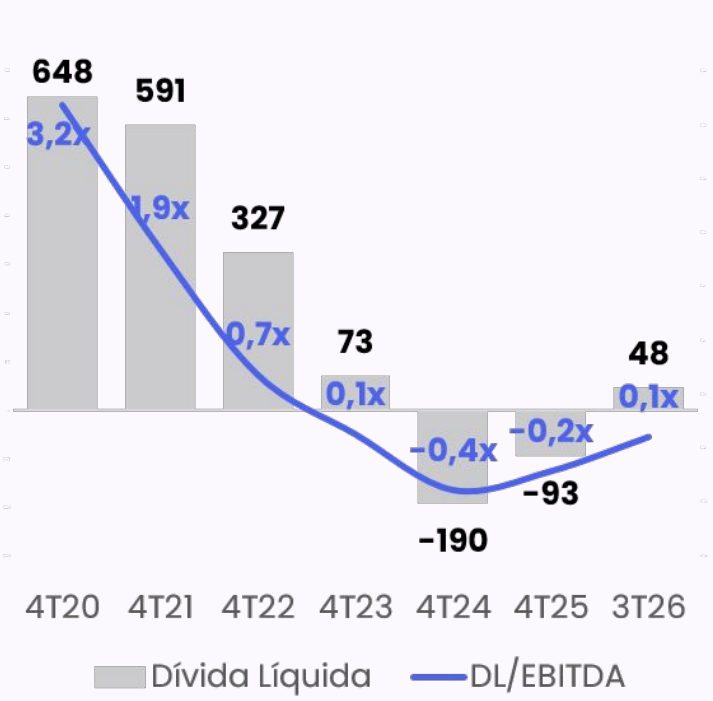


Classificação da Informação: Documento Público

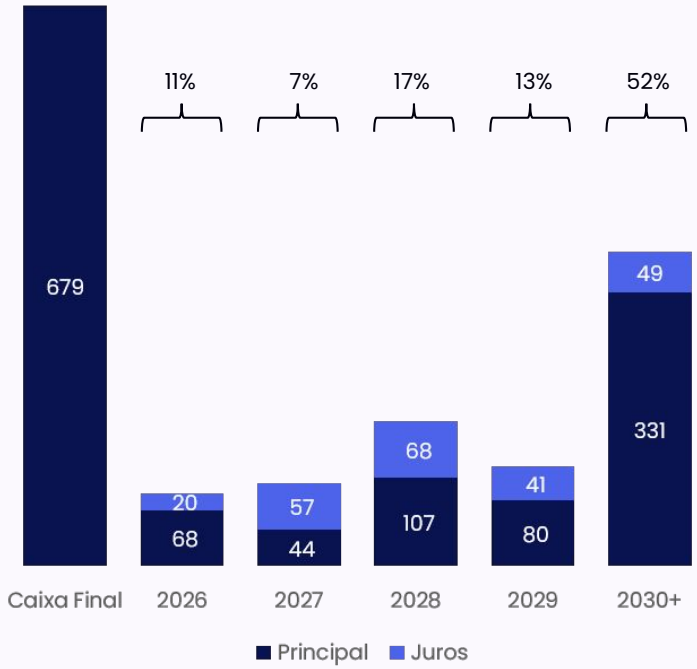
Alavancagem de 0,1x e cronograma de dívida alongado

Valid

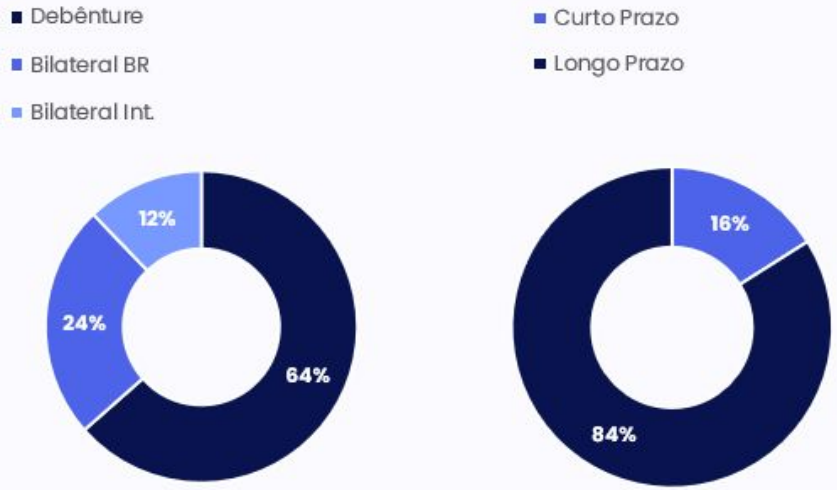
Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA 12M)



Cronograma de Amortização Pró-forma¹ (R$ MM)



Composição da Dívida Bruta Pró-forma¹



¹ Pró-forma: considera a 12ª emissão de debêntures (R$ 200MM, CDI + 1,25% a.a., vencimento em out/31), realizada em 20/10/2026, e o resgate antecipado da totalidade da 10ª emissão, concluído em 26/10/2026. Caixa na posição de 30/09/2026.

Classificação da Informação: Documento Público

Fechamento e Perspectiva 2026

Diretrizes 2026

Valid

Alocação de Capital

01

M&As Estratégicos

Com as aquisições de HST e Diazero concluídas esse trimestre, o objetivo desse ano é integrar a parte de custos para focar no ano que vem em produto e comercial

02

CAPEX de Expansão

Disciplinado e direcionado ao crescimento: **85% do CAPEX no 3T26** foram alocados para projetos de **Expansão, Inovação e Digitalização do Portfólio**

03

Geração de valor para o Acionista

Maior geração de caixa do ano e distribuição de R$ 43MM pagos em dividendos/JCP e mais R$ 14MM anunciados

Estratégia de negócio 2026 e Road 2030

01

Avançar no posicionamento da Valid no segmento de Identidade Segura no Brasil

Lançamento de novos produtos e features, e closing de dois M&As - refletindo em um portfólio mais completo e produtos de ponta

02

Expandir vendas para o setor Privado da Plataforma Digital

+15 clientes novos de diversos setores (financeiro, educação, telecom etc) utilizando a plataforma

03

Ganho de Eficiência

Ajustes permanentes em SG&A e operações começam a se refletir nos números, somados à revisão e ao aprimoramento do Capital de Giro.

Classificação da Informação: Documento Público

Encerramento

Valid

“Seguimos executando a estratégia de construir a base de crescimento no privado digital e remunerar nossos acionistas.”

Perguntas & Respostas



Valid



Valid

3Q26 Results Presentation



VLID3 | B3 Listed | November 11, 2026

Legal Notice



This presentation contains forward-looking statements that reflect current beliefs and expectations regarding future financial results and other aspects of the company's operations.



Such beliefs and expectations are not guarantees of future performance and involve risks and uncertainties.

Actual results may differ materially from those projected as a result of various factors



Analysts and investors are cautioned not to place undue reliance on these beliefs and expectations, which are as of the date of this presentation.

Valid assumes no obligation to publicly disclose the results of any revisions to these beliefs and expectations.



The financial results are presented taking into account the effects of adopting IFRS 16.

Schedule

1. Introduction

2. Consolidated Results

3. Conclusion and Outlook for 2026

4. Q&A

Classificação da Informação: Documento Público

Introduction

Classificação da informação: Documento Público

Opening

Valid

"3Q26 improved over the previous quarter, driven by ID results, progress in the Integrated Platform and stronger cash generation."

Highlights for 3Q26

Valid

01 EBITDA Growth and Stable Revenue

Revenue of R$534M and EBITDA of R$119M, highlighted by record results in ID.

02 Platform Evolution

Quarter marked by client base expansion (+15 new clients across several sectors) and progress in the product portfolio.

03 Cash Generation and Capital Structure

136% EBITDA-to-cash conversion in 3Q26, with debt maturity extension, the 12th Debenture issuance and a rating upgrade by Moody's.

Consolidated Results

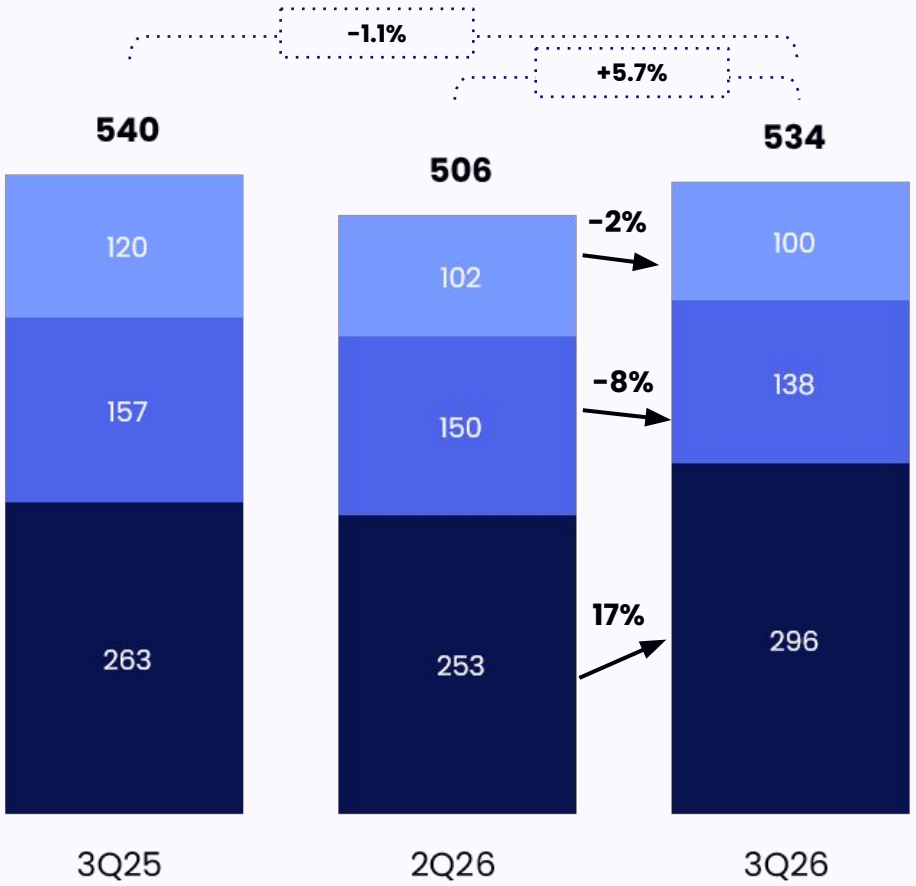
Classificação da informação: Documento Público

Net Revenue Grows on the Back of Strong Performance in ID

Valid

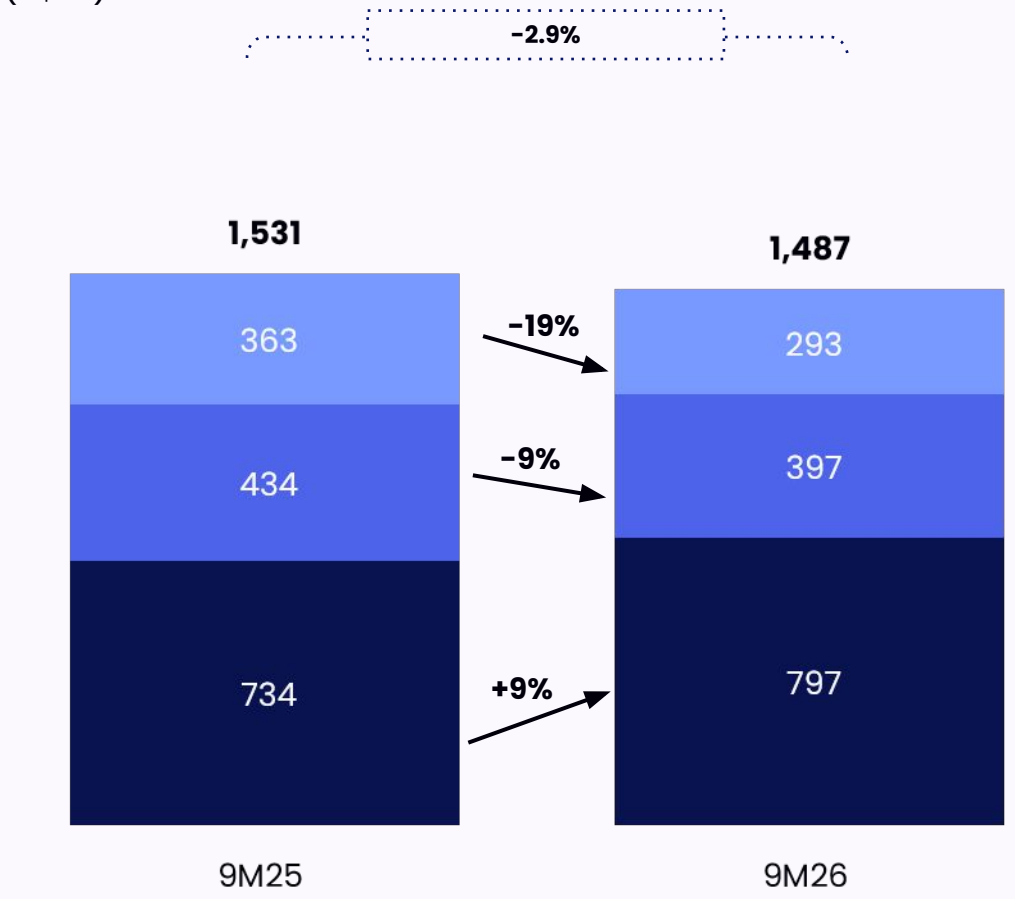
Net Revenue

(R$ M)



Cumulative Net Revenue

(R$ M)



ID Mobile Pay

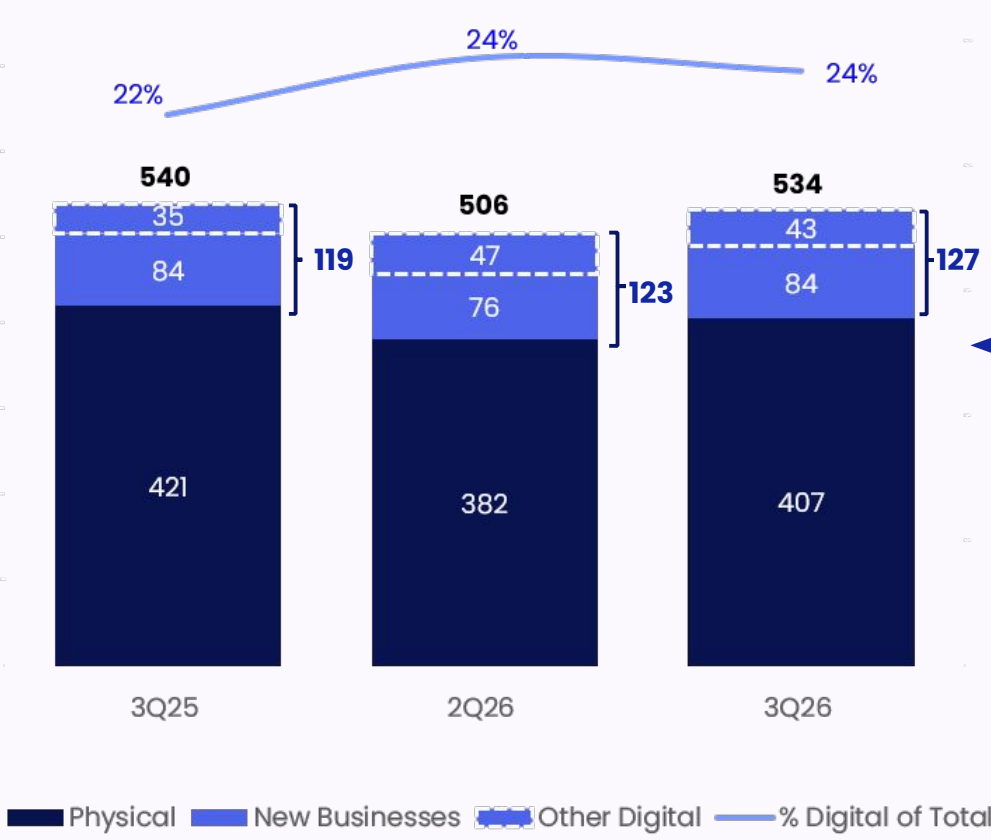
Classificação da Informação: Documento Público

Digital Portfolio Evolution

Valid

Digital Net Revenue

(R$ M)



New Business

R$ 84M

+11% Q/Q

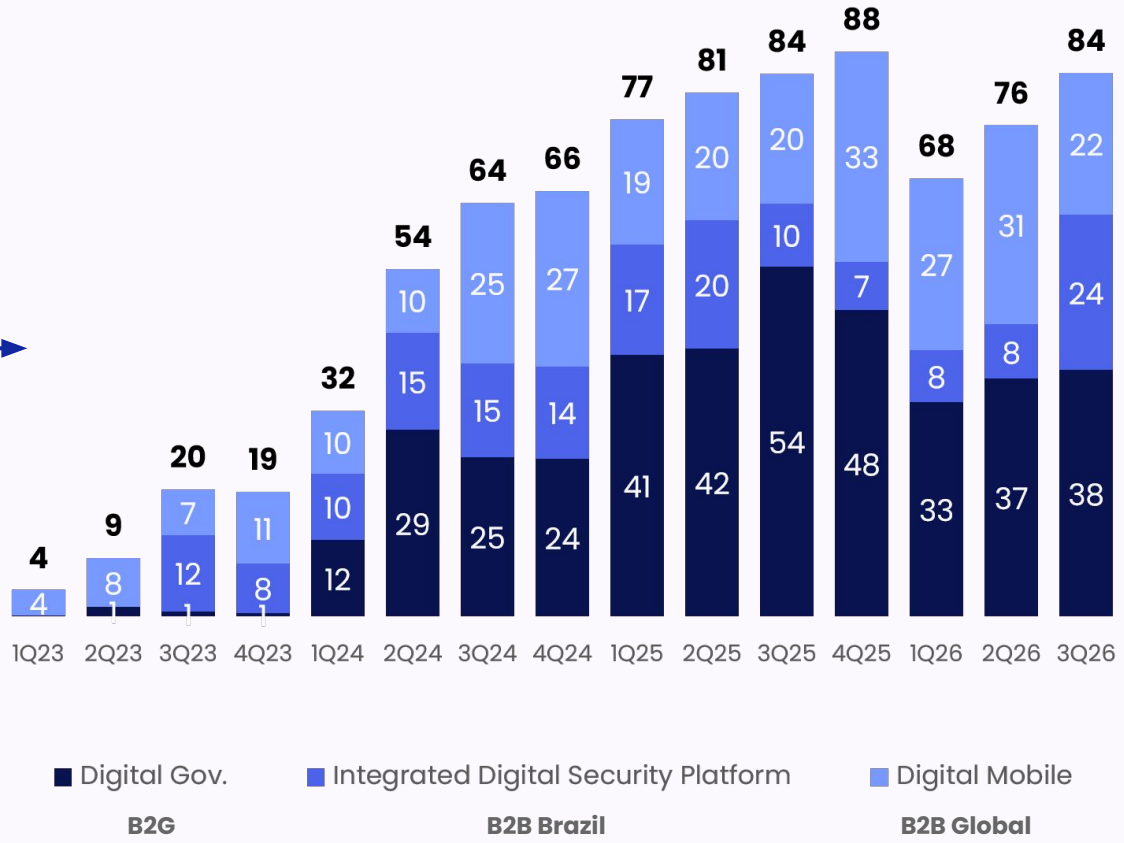
They represent

66%

of digital revenue in Q3 2026 and remain the main driver of growth.

New Business Revenue

(R$ M)



Classificação da Informação: Documento Público

Platform Gains Scale, Robustness, and Commercial Readiness

Valid

IMPROVEMENTS IN 3Q26

+15
New clients from different sectors using the platform (financial services, hospitality, telecom and education)

+161%
the number of CPFs checked during the KYC process from June through October

56
New KYC data sources have been added for individuals and businesses

<0.01%
error in KYC queries

PLATFORM CAPABILITIES

Docless
Paperless onboarding, with fewer hurdles along the way

KYC
Monitors customer risk indicators (telephone records, driver's license, and business registration)

ID&V
Verifies identity at a lower cost per query

Digital Signature
Legally valid signature, 100% cloud-based

Doc Check
Detects fraud using AI in projects with major banks

Core
Orchestrate solutions into a single no-code journey with AI assistance

No code · Unified journey

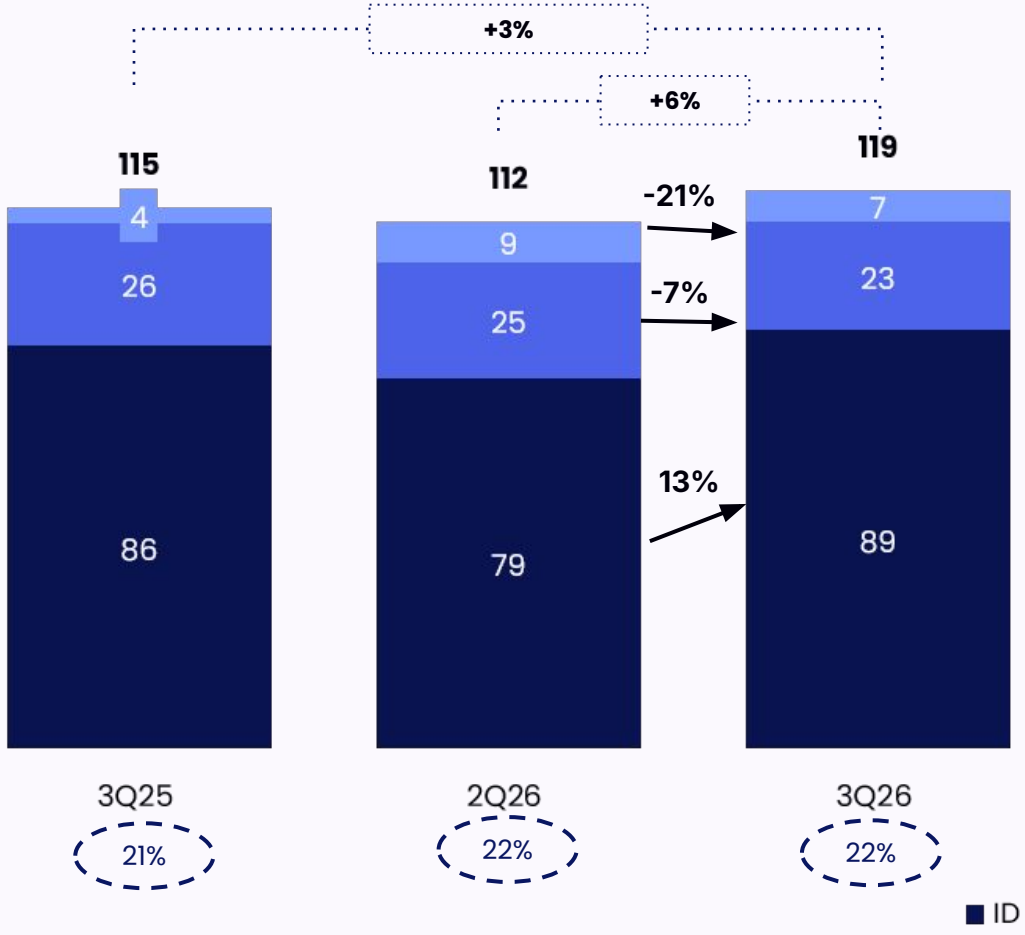
Classificação da Informação: Documento Público

Efficiency Drives 11% Increase in Cumulative EBITDA

Valid

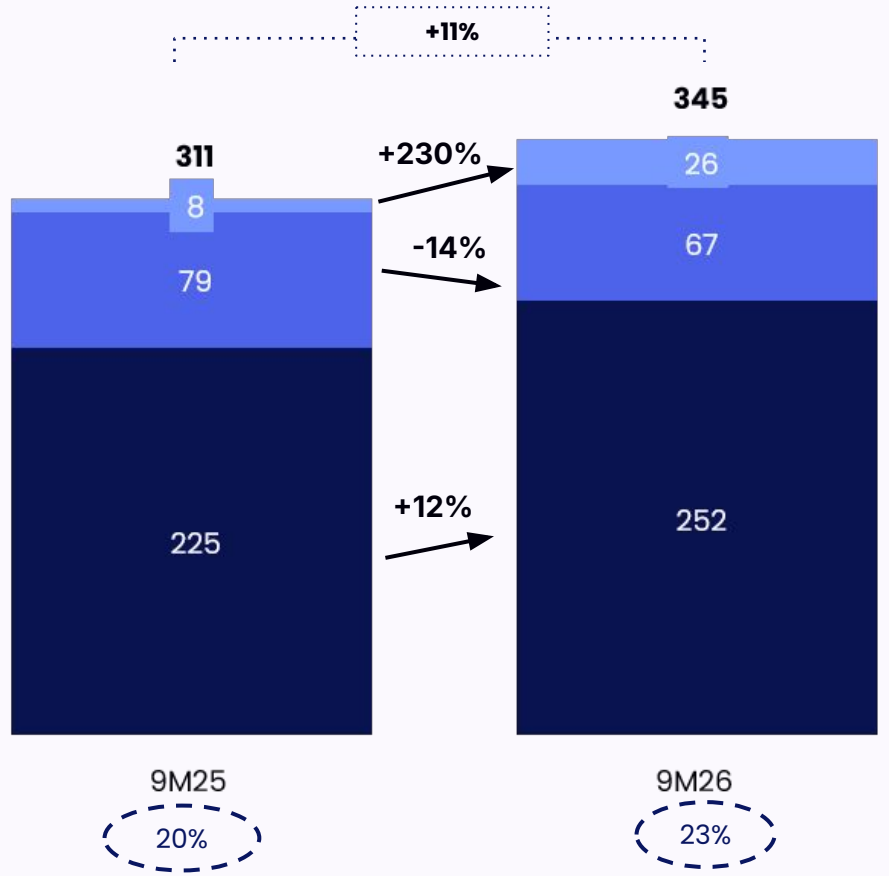
EBITDA (R$ M)

EBITDA Margin (%)



CUMULATIVE EBITDA (R$ M)

EBITDA Margin (%)



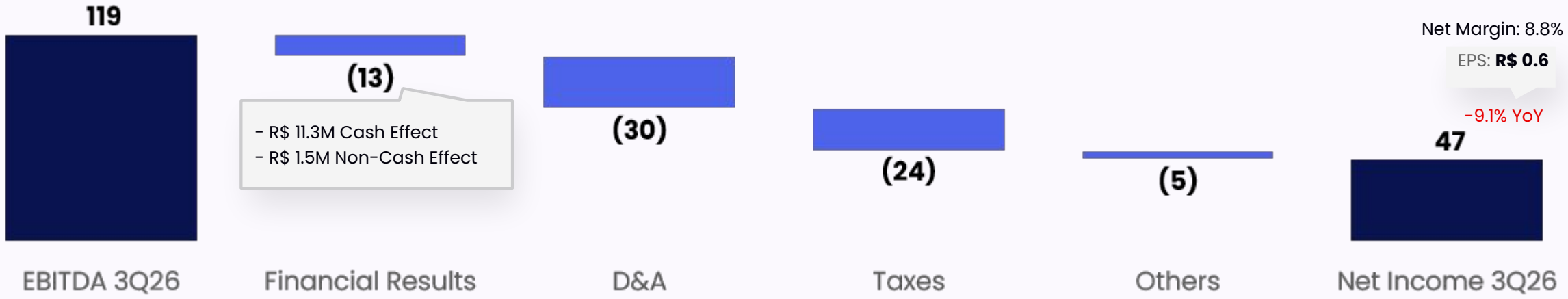
ID Mobile Pay

Classificação da Informação: Documento Público

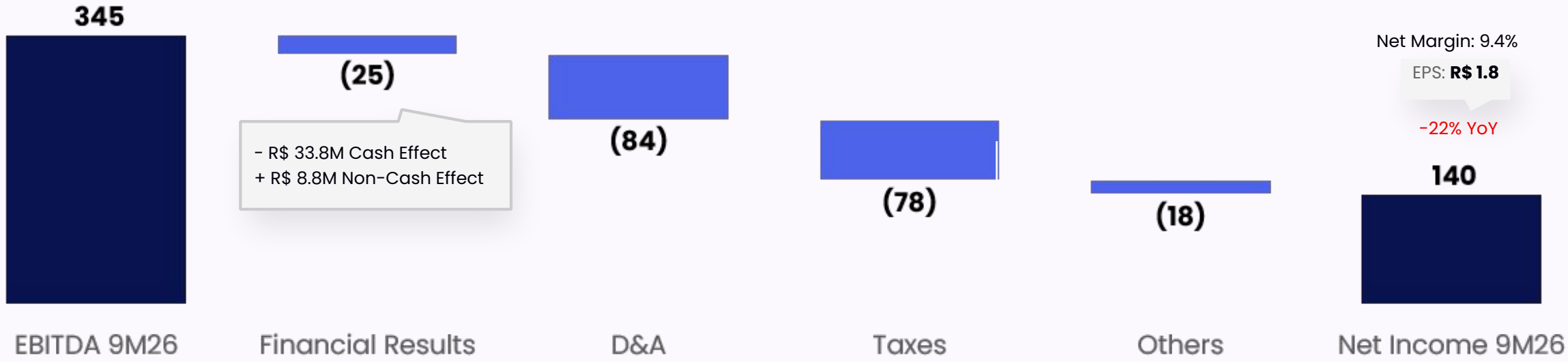
Net income of R$ 47 million in 3Q26 and R$ 140 million for the first nine months of 2026

Valid

EBITDA to Net Income 3Q26 (R$ M)



EBITDA to Net Income 9M26 (R$ M)

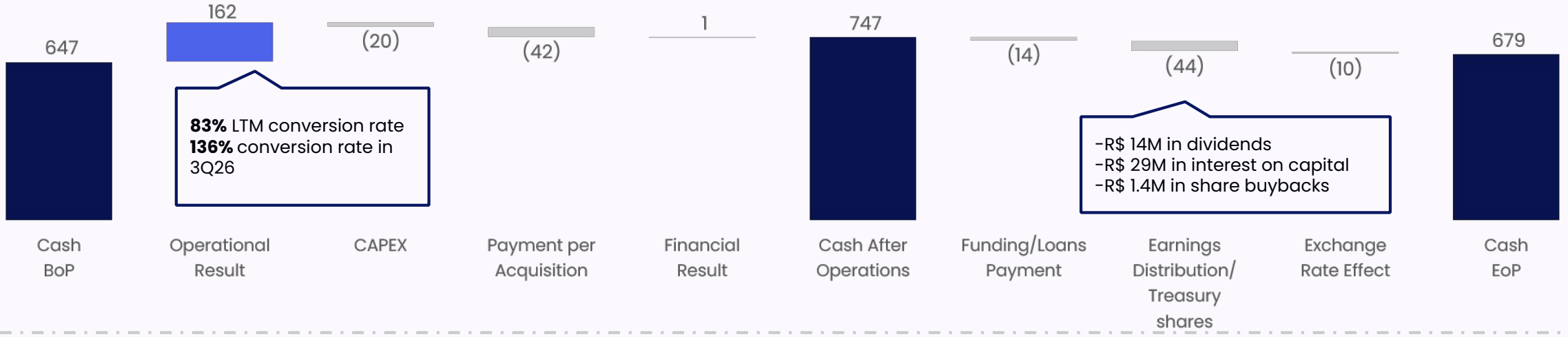


Classificação da Informação: Documento Público

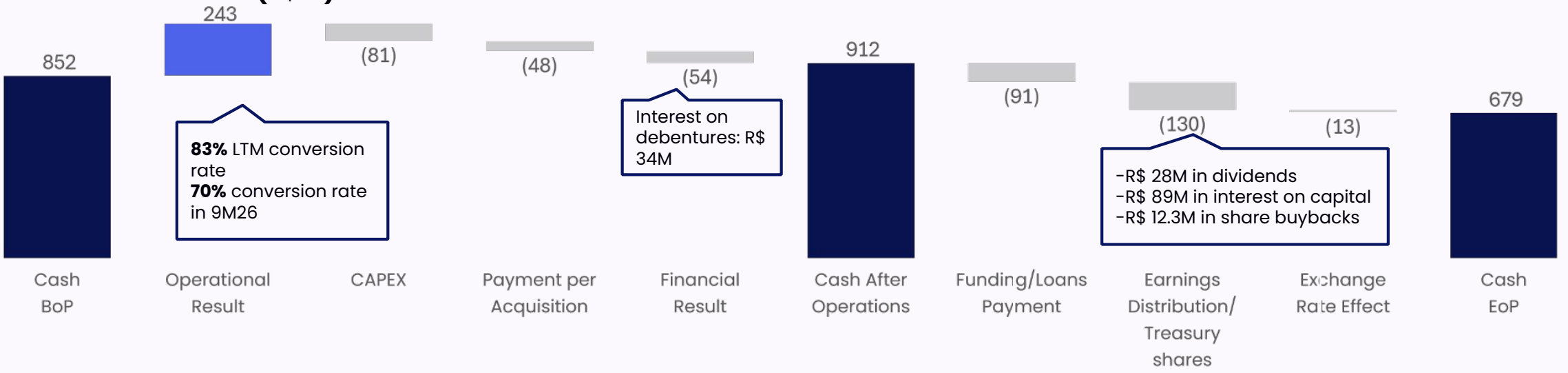
Cash Generation Funds Shareholder Returns, Debt Management and Investment in Engine 2

Valid

Cash Flow for 3Q26 (R$ M)



Cash Flow for 9M26 (R$ M)

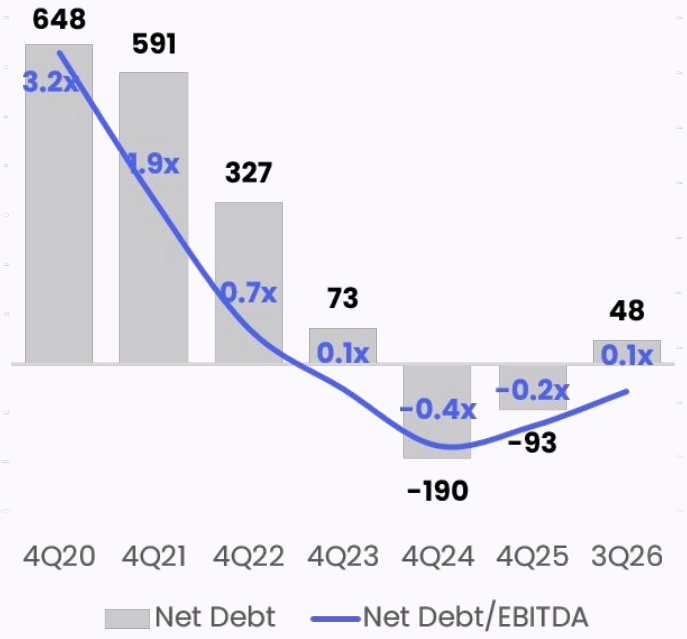


Classificação da Informação: Documento Público

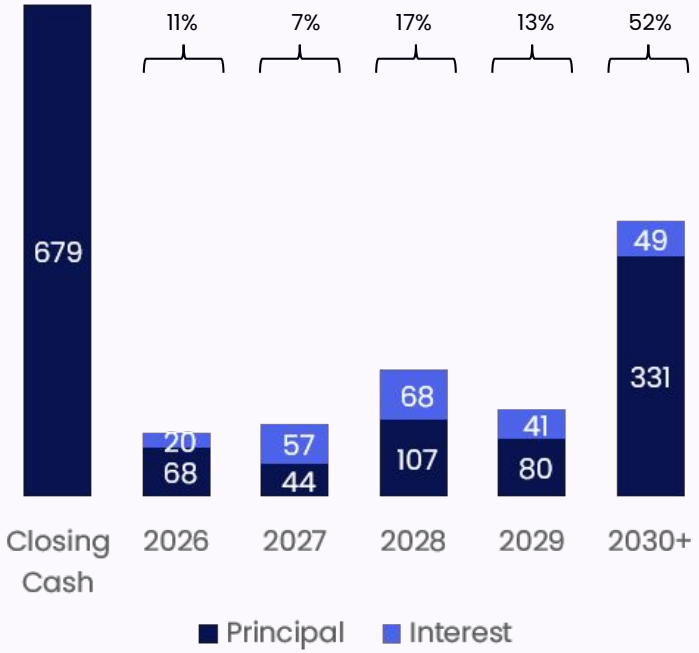
0.1x leverage and extended debt maturity schedule

Valid

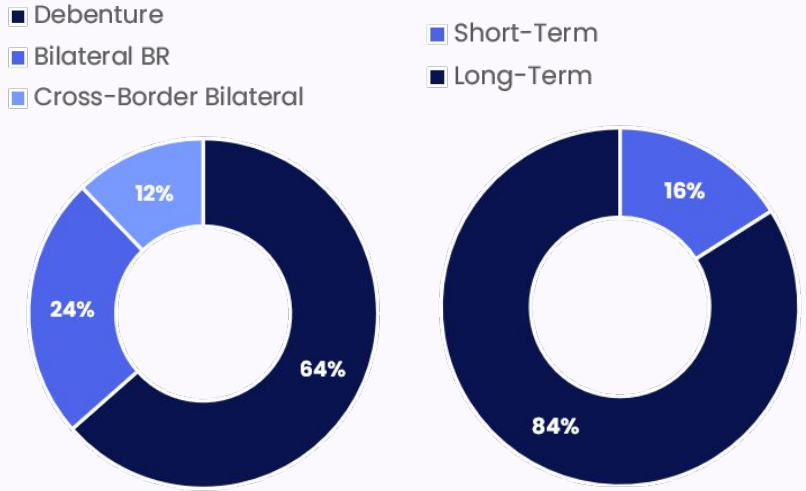
Leverage (Net Debt / 12-Month EBITDA)



Pro Forma Amortization Schedule[1] (R$ M)



Pro Forma Gross Debt Breakdown[1]



[1] Pro forma: assumes the 12th debenture issue (R$ 200M, CDI + 1.25% p.a., maturing in Oct. 2031), issued on Oct. 20, 2026, and the early redemption of the entire 10th issue, completed on Oct. 26, 2026. Cash position as of September 30, 2026.

Classificação da Informação: Documento Público

Conclusion and Outlook for 2026

Classificação da informação: Documento Público

2026 Guidelines

Valid

Capital Allocation

01

Strategic M&As

With the acquisitions of HST and Diazero completed this quarter, the goal for this year is to integrate the cost side so that next year we can focus on product and sales

02

Expansion CAPEX

Disciplined and focused on growth: **85% of CAPEX in 3Q26** was allocated to projects related to expansion, innovation, and the digitization of the portfolio

03

Creating Value for Shareholders

Highest cash flow of the year and distribution of R$ 43M paid in dividends and interest on capital, plus an additional R$ 14M announced

Business Strategy 2026 and Road 2030

01

Strengthen Valid's position in the Secure Identity segment in Brazil

Launch of new products and features, and the completion of two M&A deals—resulting in a more comprehensive portfolio and cutting-edge products

02

Boost Sales to the Private Sector on the Digital Platform

+15 new clients from various industries (finance, education, telecommunications, etc.) using the platform

03

Efficiency Gains

Permanent adjustments to SG&A and operations are beginning to show up in the numbers, along with the review and improvement of working capital.

Classificação da Informação: Documento Público

Closing

Valid

"We continue to execute our strategy of building the foundation for growth in the digital private sector while delivering returns to our shareholders."

Q&A



Valid

