



Resultados 2T24

RIACHUELO

Guararapes

Midway

CASA
RIACHUELO

FAN
LAB

carter's®



Nota Importante

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Guararapes - Riachuelo. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Guararapes-Riachuelo em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia.

Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Guararapes - Riachuelo e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Considerações Iniciais



Prioridades estratégicas: foco no fortalecimento do core business

Modelo de negócio integrado: Indústria, Varejo e Financeira

#1 Obsessão por Produto

- Foco nas categorias core
- Melhor estruturação das coleções
- Modelo logístico push and pull e abastecimento por SKU

#2 Democratizar o acesso à moda

- Clusterização das lojas
- Reforço na estratégia dos principais produtos de entrada

#3 Os ativos têm que valer mais

- Melhor utilização da nossa fábrica
- Potencialização da Midway
- Aceleração do e-comm

#4 Eficiência Operacional

- Disciplina na alocação de capital
- Diminuição do nível de estoques
- Aumento da lucratividade
- Maior geração de caixa e desalavancagem

ORGULHO
BORDADO
NO PEITO



Destques 2T24

Recorde de EBITDA consolidado para um 2º trimestre: R\$360 milhões, 50,6% superior ao 2T23, totalizando R\$571 milhões (+75,1%) no 1S24



+10,5%
Receita líq.
Mercadorias
+9,0% SSS

Aumento de 18% em volume e 14% em tickets reflete a força da nossa proposta de valor



55,4%
Margem Bruta
Vestuário
vs. 53,5% no 2T23

Patamar mais alto dos últimos 7 trimestres



14,4%
Margem EBITDA
Mercadorias
vs. 12,5% no 2T23

Melhor desempenho de margem dos últimos anos no 2º trimestre



-24 dias
Estoque Produto
Acabado

Nível mais saudável e menor necessidade de remarcação



EBITDA
Midway Financeira
4x superior ao 2T23
R\$89 MM

Melhor gestão da carteira e redução da inadimplência



R\$57 MM
Lucro
Líquido

Reversão do prejuízo de R\$18 MM no 2T23



R\$137 MM
Geração de
Caixa livre

R\$334 MM de FCF no 1S24 vs. R\$178 MM no 1S23



Redução da
Alavancagem
para 0,7x

vs. 1,0x em dez/23 e 1,8x em jun/23

Desempenho Operacional

Consolidado

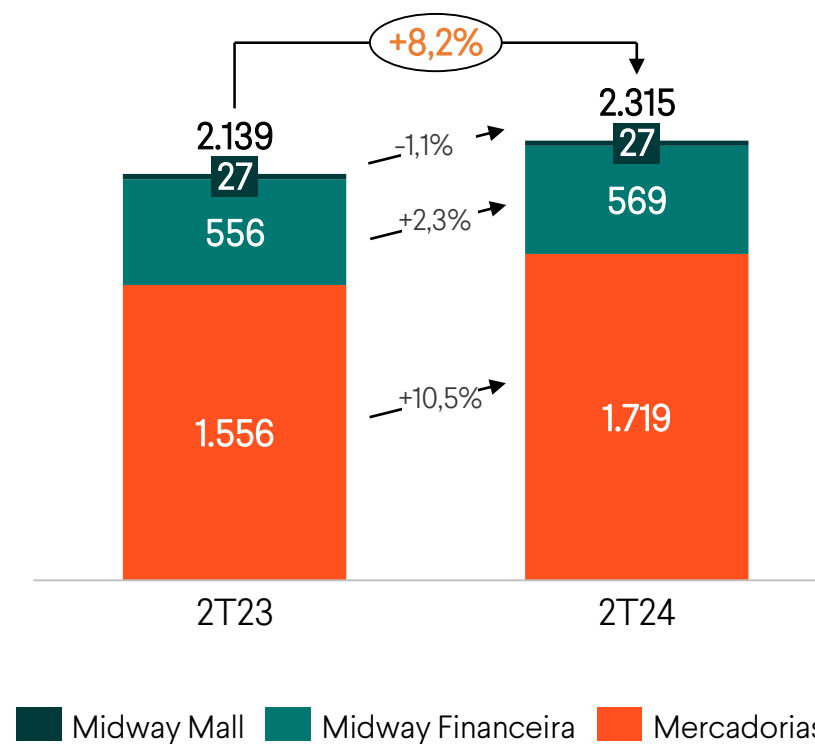




Desempenho Operacional Consolidado

Crescimento de vendas mostra proposta de valor atrativa em Mercadorias e gestão eficiente da carteira de crédito na Midway

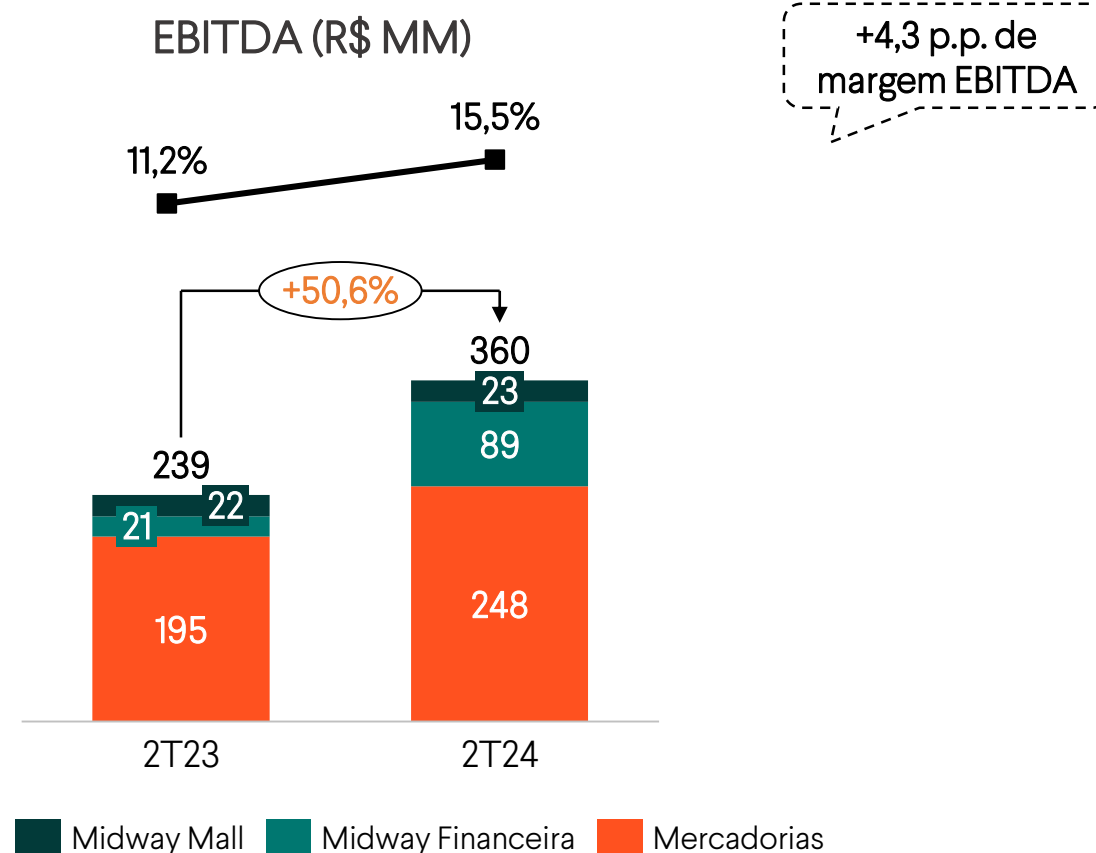
Receita Líquida Consolidada (R\$ MM)





Desempenho Operacional Consolidado

O mais alto patamar de EBITDA dos últimos anos demonstra a força da nossa cadeia integrada: indústria, varejo e financeira



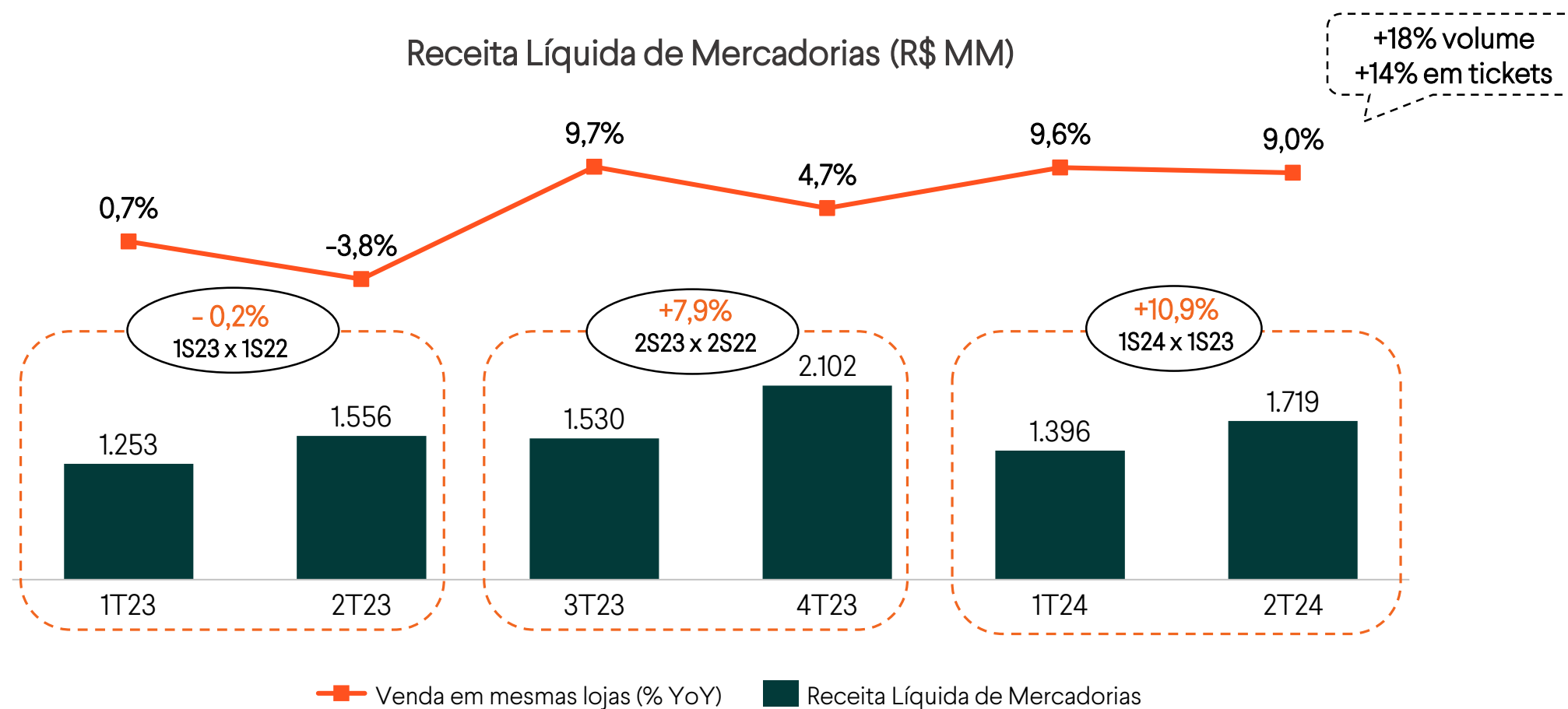
Desempenho Operacional

Mercadorias



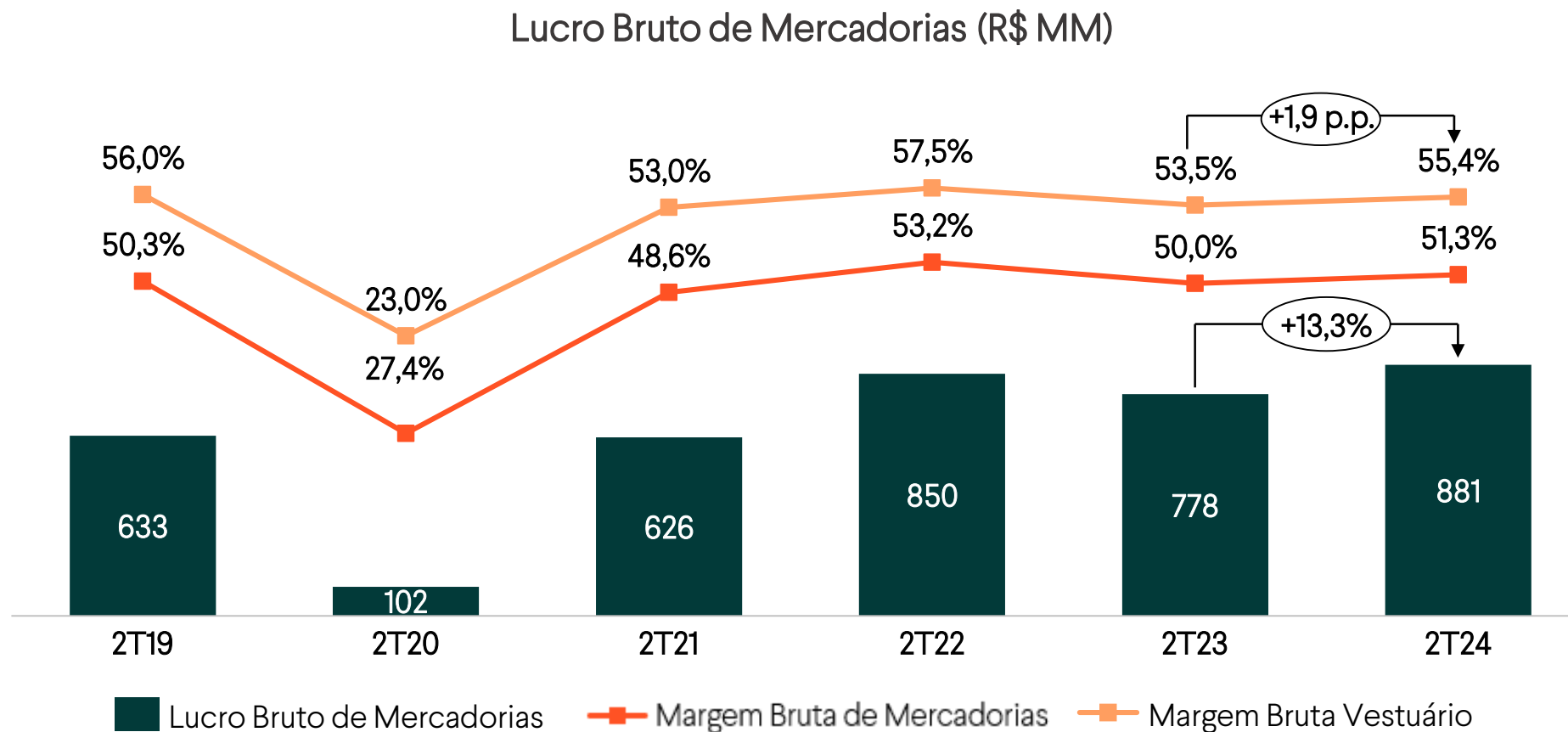
Desempenho do Segmento de Mercadorias

Aceleração do crescimento no semestre demonstra atratividade da nossa marca e do nosso modelo de negócio



Lucro Bruto de Mercadorias

Expansão na margem bruta de vestuário reflete as iniciativas em potencializar nossa cadeia integrada, apesar da menor penetração das vendas de inverno no período

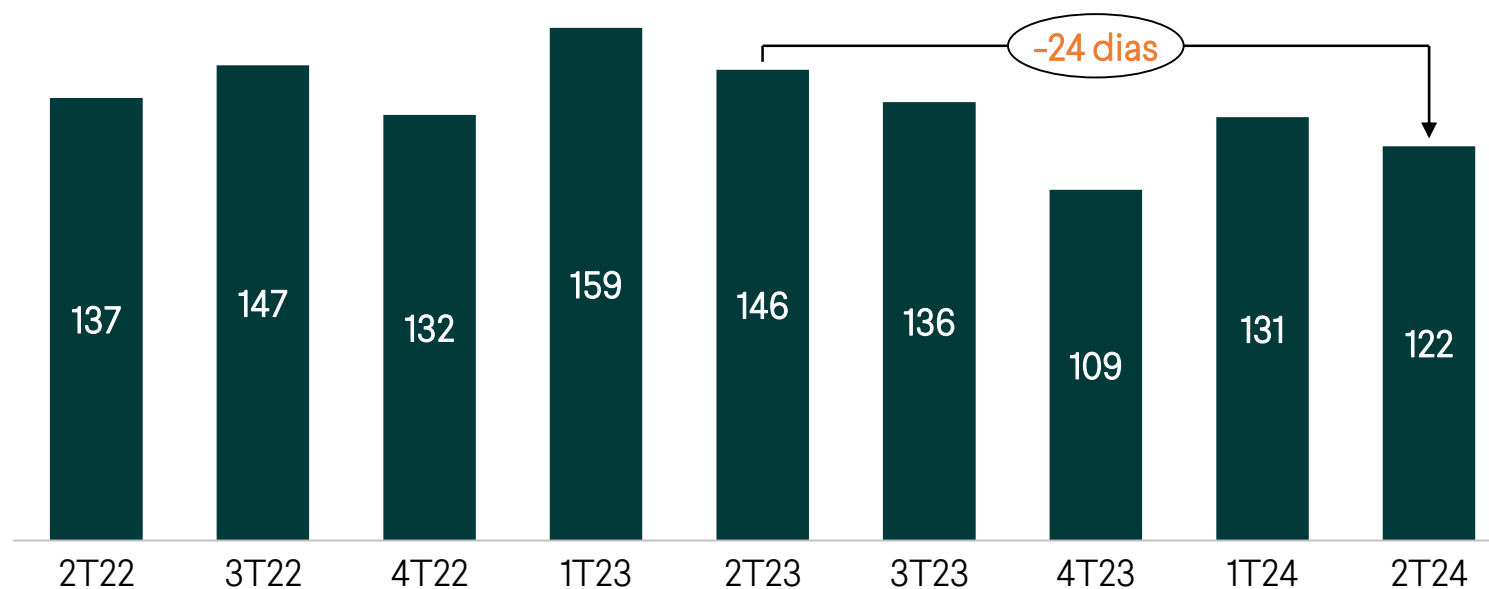




Estoque de Produtos Acabados

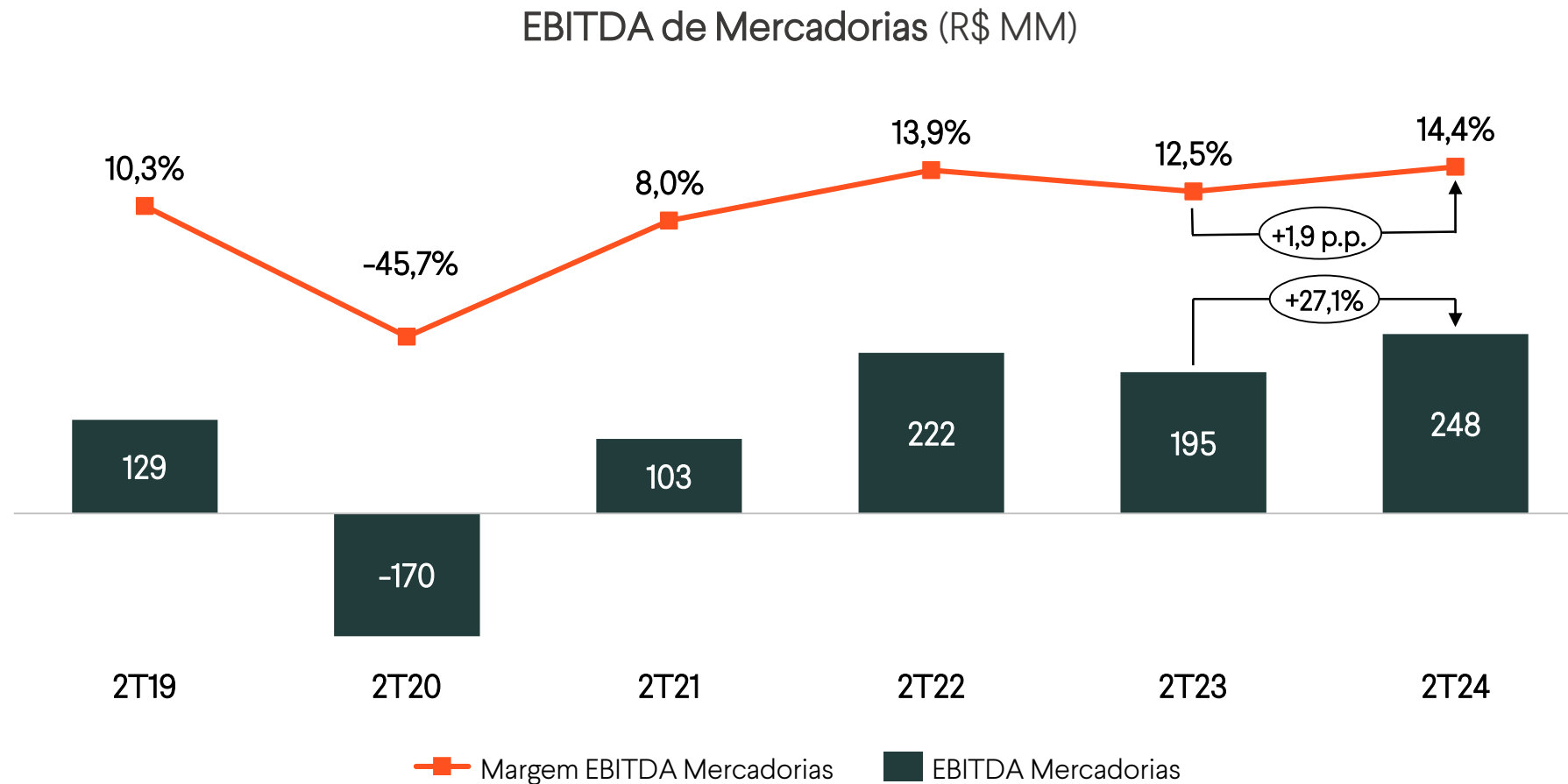
Continuidade do trabalho de otimização do ciclo de estoque

Dias de Estoque – Produto Acabado



EBITDA de Mercadorias

O nível mais alto de margem EBITDA dos últimos anos no 2º trimestre



Desempenho Operacional

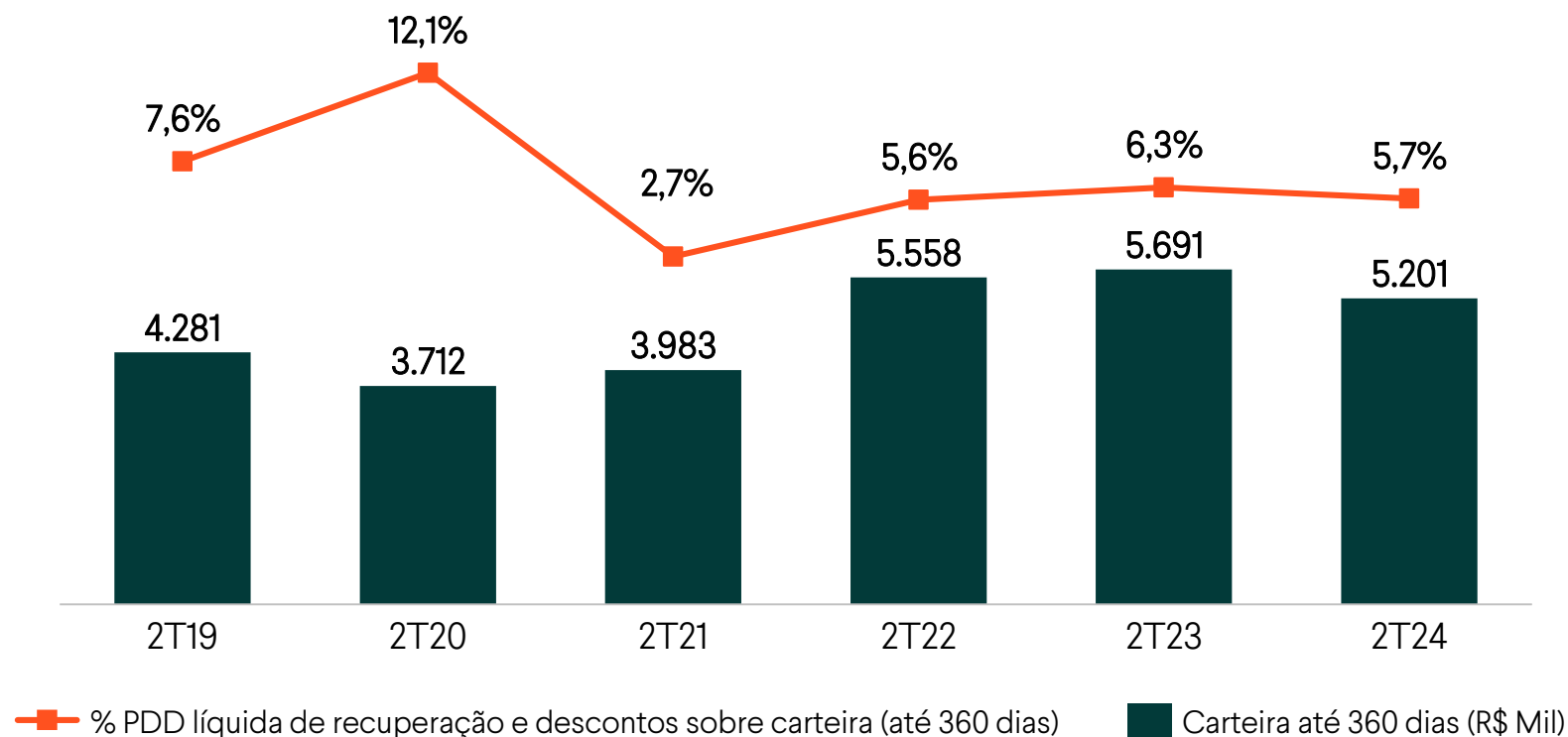
Midway



Midway Financeira

Foco na gestão mais eficiente da carteira, com busca de oportunidades de geração de valor

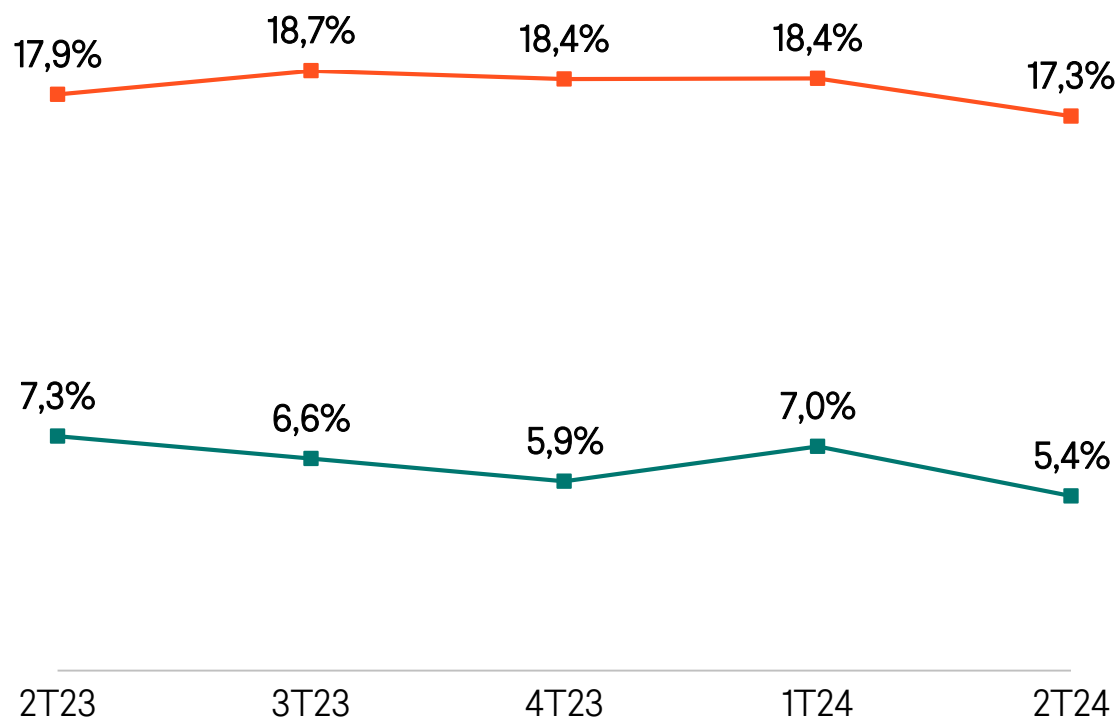
Evolução das perdas sobre a carteira



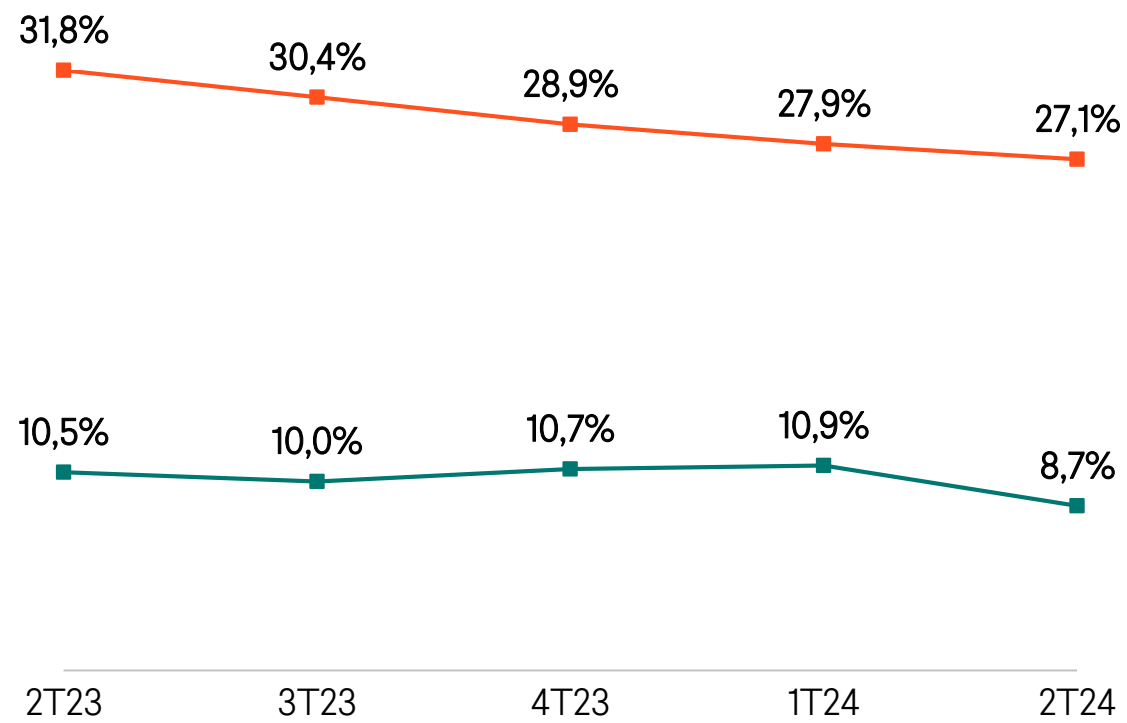
Midway Financeira

Melhora dos indicadores de inadimplência reflete a estratégia focada em aumentar a eficiência da nossa operação de crédito

Índice de Inadimplência – Cartões



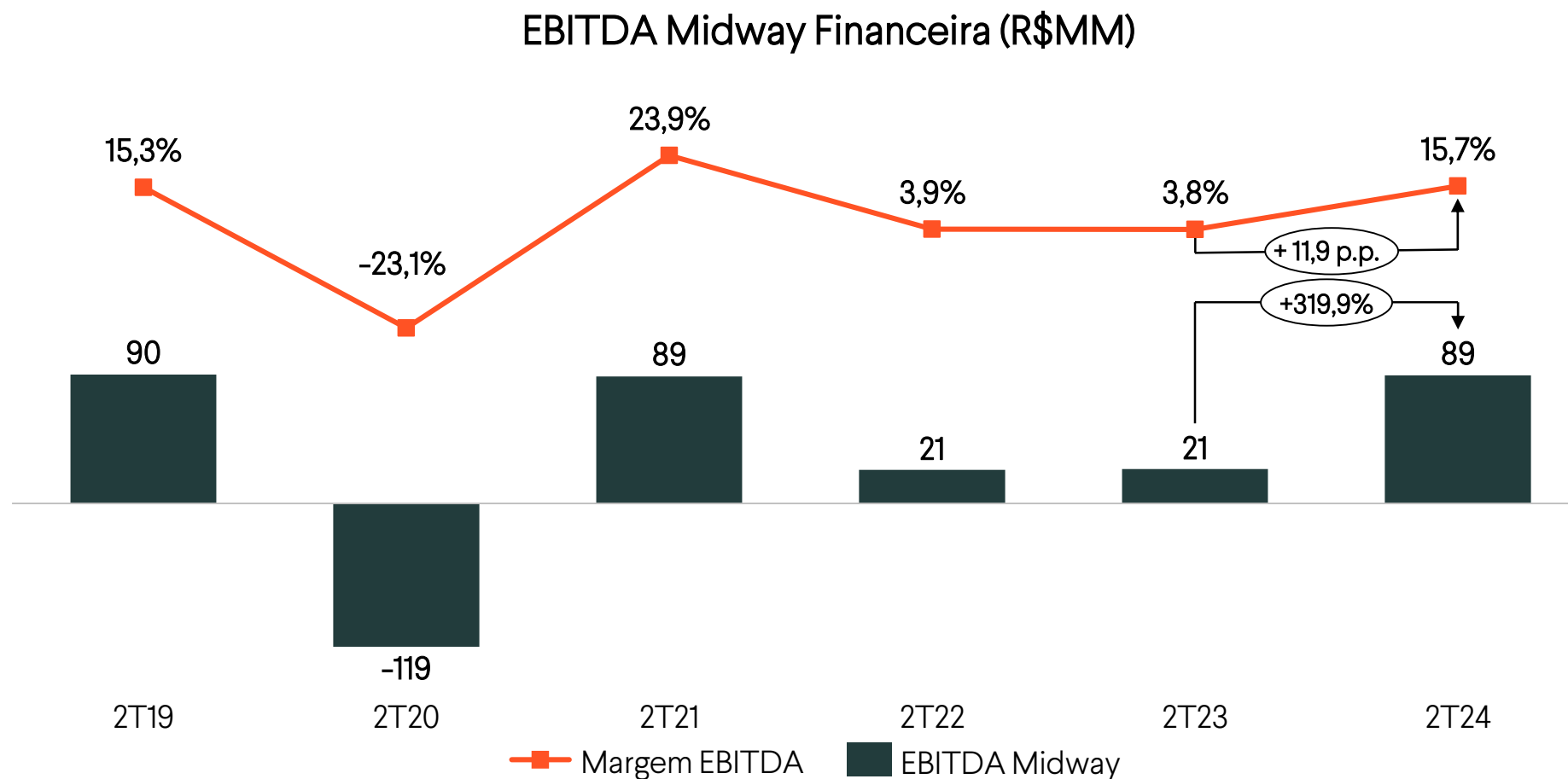
Índice de Inadimplência – Empréstimo Pessoal



— Acima de 90 dias — 15 a 90 dias

EBITDA da Midway Financeira

Desempenho 4x superior ao 2T23 reflete melhor gestão da carteira, redução da inadimplência e aumento na relação da receita sobre a carteira de crédito



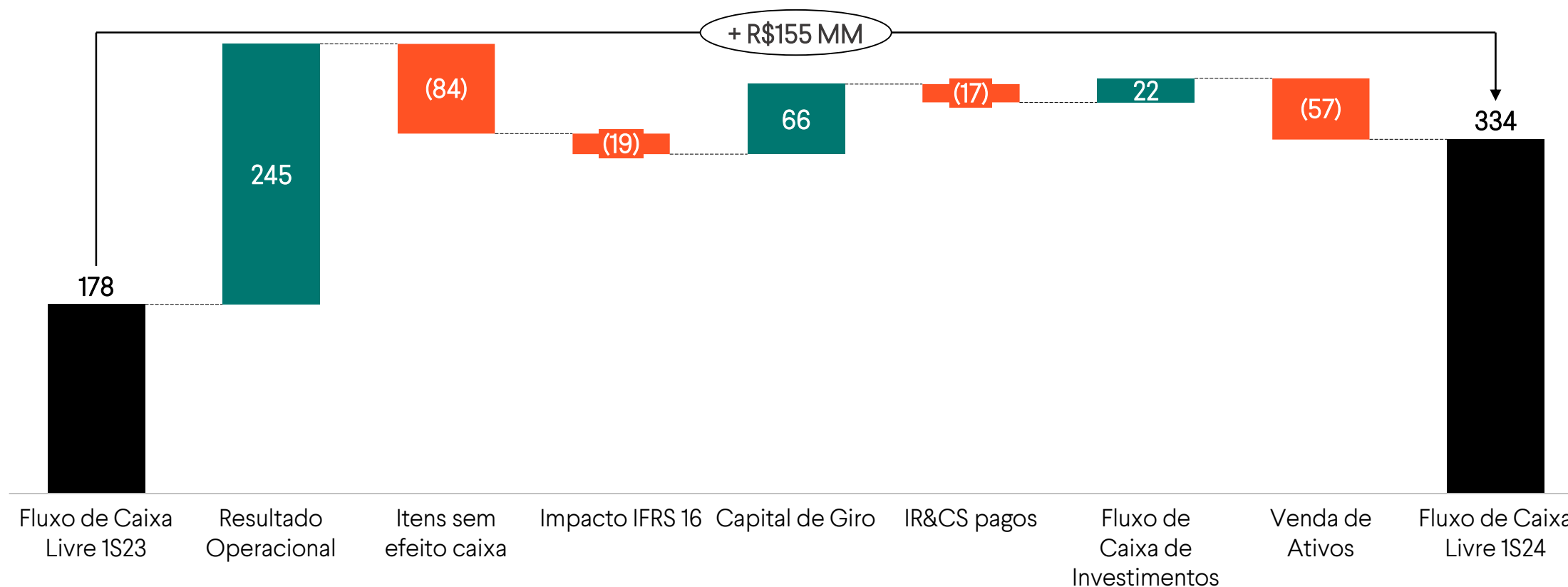
Desempenho Financeiro



Geração de Caixa Livre

Continuidade de geração de caixa: R\$334 MM no 1S24, o mais alto dos últimos anos para esse período em função da melhora do capital de giro

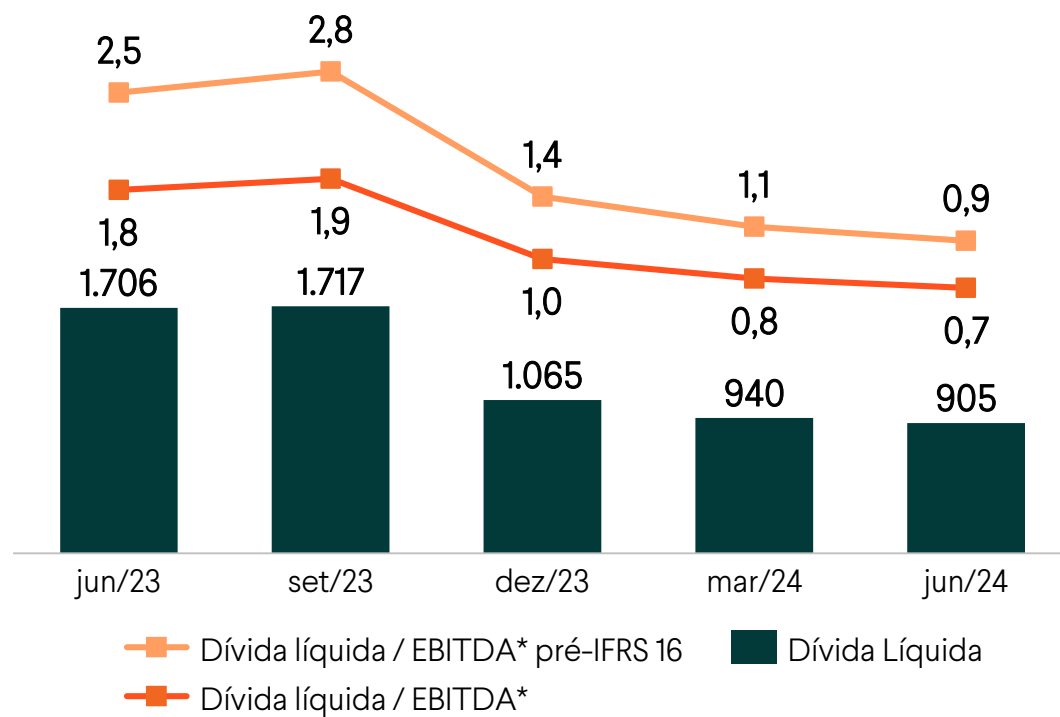
(R\$ MM)



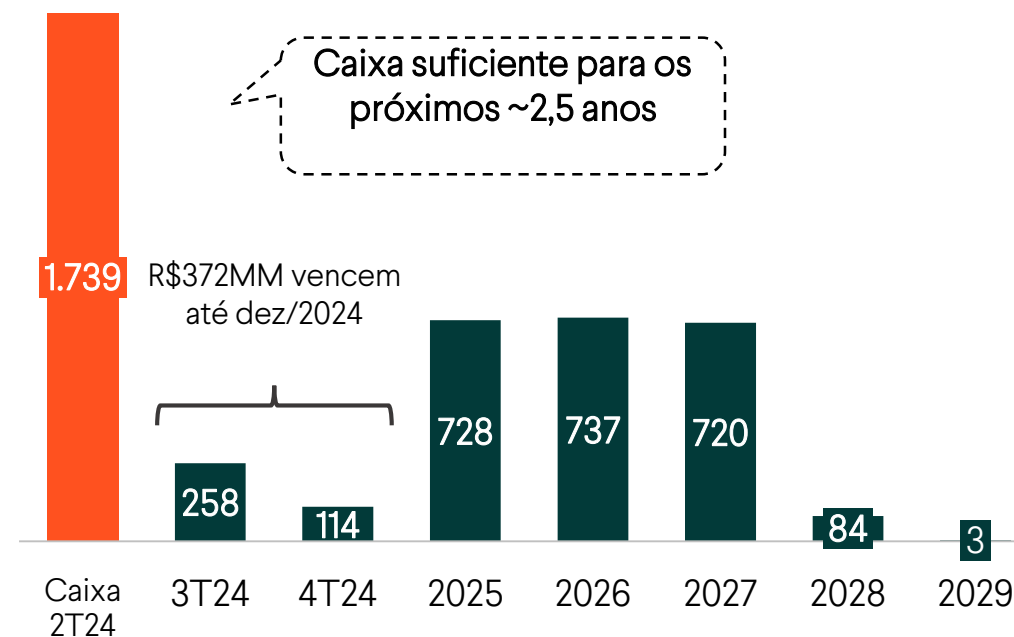
Alavancagem Financeira

Redução de R\$1,2 bi de dívida bruta em 12 meses, sendo R\$690 MM de liquidação antecipada

Dívida Líquida (R\$ MM) e Alavancagem



Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ MM)





Investimentos Consolidados

Disciplina na proteção do caixa e priorização de projetos essenciais

R\$175 MM no 1S24 (-12,6% vs. 1S23)

R\$136

TECH

R\$13

FÁBRICA E CD'S

R\$12

MANUTENÇÃO

R\$10

LOJAS NOVAS

R\$3

REMODELAÇÕES

R\$2

OUTROS

Investimento de R\$85 MM no 2T24



Q&A

Para fazer perguntas: clique no ícone **Q&A** na parte inferior de sua tela e escreva o seu nome, para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas



Chat



Q&A

RIACHUELO

guararapes
ELABORADOS EN BRASIL

Midway

RIACHUELO
CRIAR!

CASA
RIACHUELO

FAN
LIFE

carter's®

Fale com o RI

ri@riachuelo.com.br

www.riachuelo.com.br/ri



2Q24 Financial Results

RIACHUELO

Guararapes Midway CASA RIACHUELO FAN LAB carter's



Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements related to business prospects, estimates of operating and financial results, and the growth prospects of Guararapes - Riachuelo. These are merely projections and, as such, are exclusively based on the expectations of Guararapes-Riachuelo's management regarding the future of the business and its continued access to capital to fund the Company's business plan.

Such forward-looking statements mainly depend on the changes in market conditions, governmental rules, competitive pressure, industry performance, and the Brazilian economy, among other factors, in addition to the risks presented in the disclosure documents filed by Guararapes - Riachuelo and, therefore, they are subject to changes without prior notice.

Opening Remarks



Strategic priorities: focus on strengthening core business

Integrated business model: Industry, Retail and Financial Services

#1 Product obsession

- Focus on core categories
- Better structuring of collections
- Push & Pull logistic model and supply by SKU

#2 Democratizing access to fashion

- Stores clustering
- Reinforcing the strategy for the main entry-level products

#3 Assets must be worth more

- Better utilization of our industrial plant capacity
- Boosting Midway Financeira
- E-commerce acceleration

#4 Operational efficiency

- Capital allocation discipline
- Inventory decrease
- Increased profitability
- Greater cash generation and deleveraging

ORGULHO
BORDADO
NO PEITO



2Q24 Highlights

Record consolidated EBITDA for a 2nd quarter: R\$360 million, 50.6% higher than 2Q23, totaling R\$571 million (+75.1%) in 1H24



**+10.5%
Retail
Net Revenue**
+9.0% SSS

18% increase in volume and 14% in tickets reflecting the strength of our value proposition



**55.4%
Apparel Gross
Margin**
vs 53.5% in 2Q23

The highest level in the last 7 quarters



**14.4%
Retail
EBITDA Margin**
vs 12.5% in 2Q23

The highest margin performance in recent years in the 2nd quarter



**-24 days finished
product
inventory**

Healthier level, and less need for markdowns



**Midway Financeira
EBITDA**
4x higher than 2Q23
R\$89 MM

Better portfolios and lower delinquency rates



**R\$57 MM
Net
Income**

A R\$18 MM loss reversal in 2Q23



**Free cash flow
generation of
R\$137 MM**

R\$334 MM FCF
FCF in 1H24 vs. R\$178 MM in 1H23



**Leverage
reduction to 0.7x**

vs. 1.0x in December 2023 and 1.8x in June 2023

Operational Performance

Consolidated

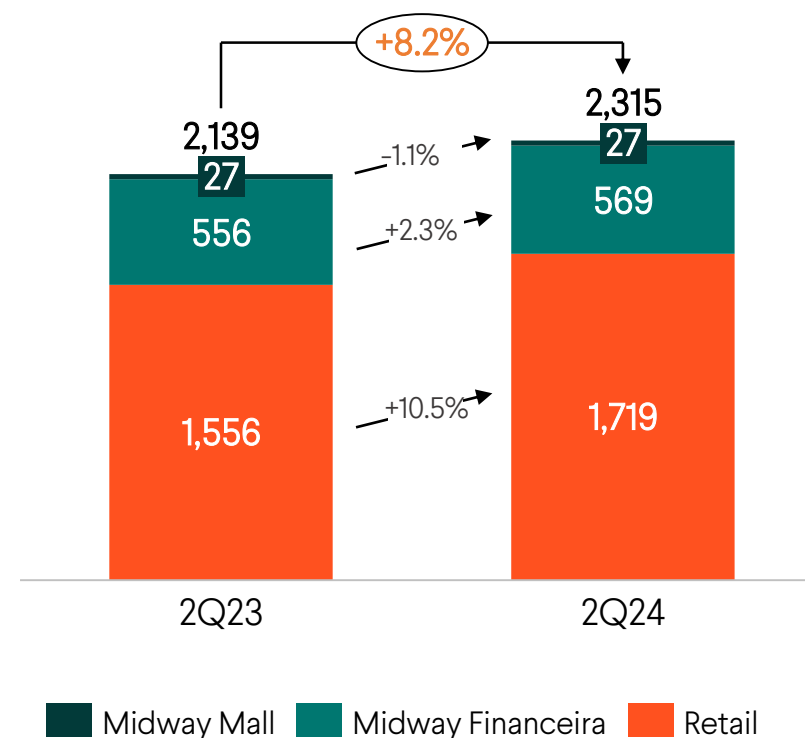




Consolidated Operational Performance

Sales growth shows attractiveness of our value proposition in Retail and more effective portfolio management at Midway Financeira

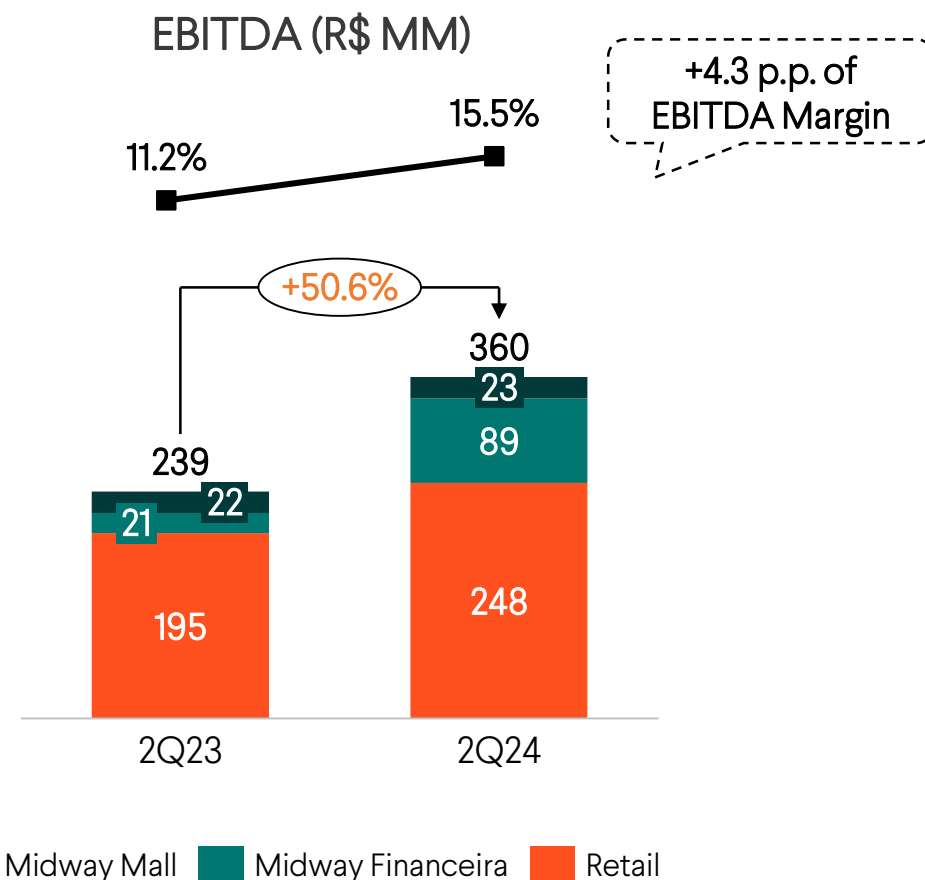
Consolidated Net Revenue (R\$ MM)





Consolidated Operational Performance

The highest EBITDA level in recent years demonstrates the strength of our integrated chain: industry, retail and finance



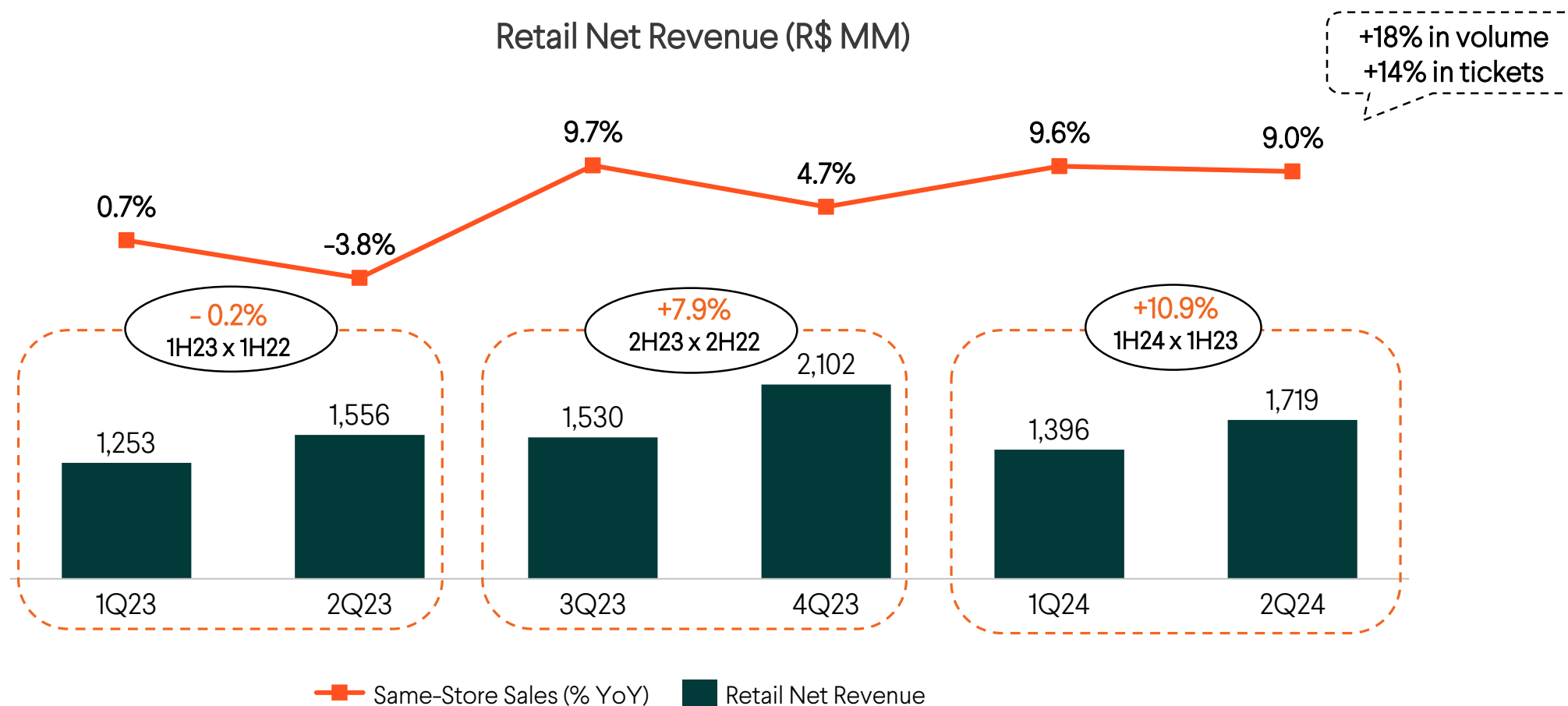
Operational Performance

Retail



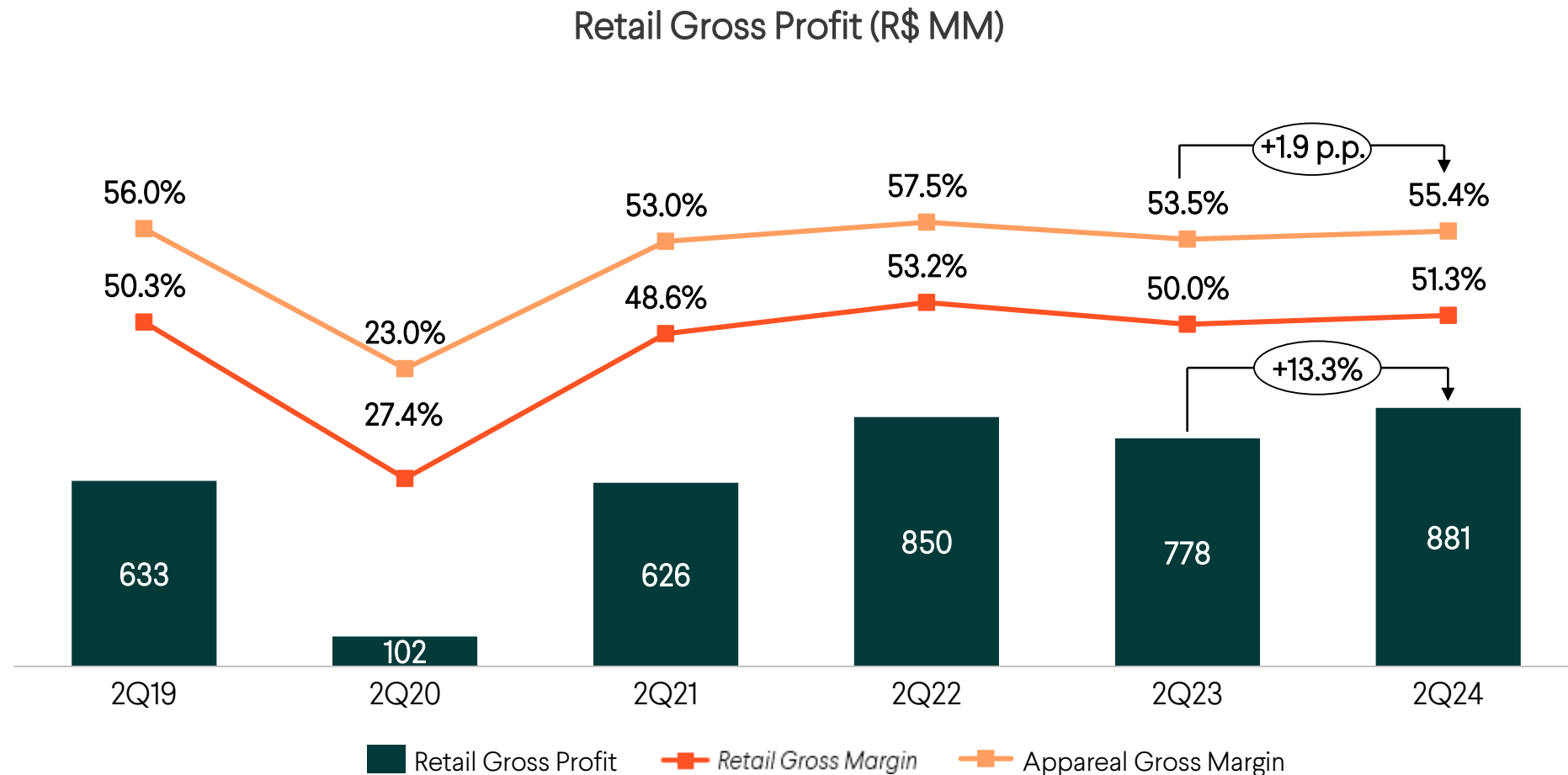
Retail Segment Performance

The attractiveness of our brand and business model was demonstrated by the growing acceleration in the semester



Retail Gross Profit

Apparel gross margin expansion reflects initiatives to strengthen our integrated chain, despite lower penetration of winter sales in the period

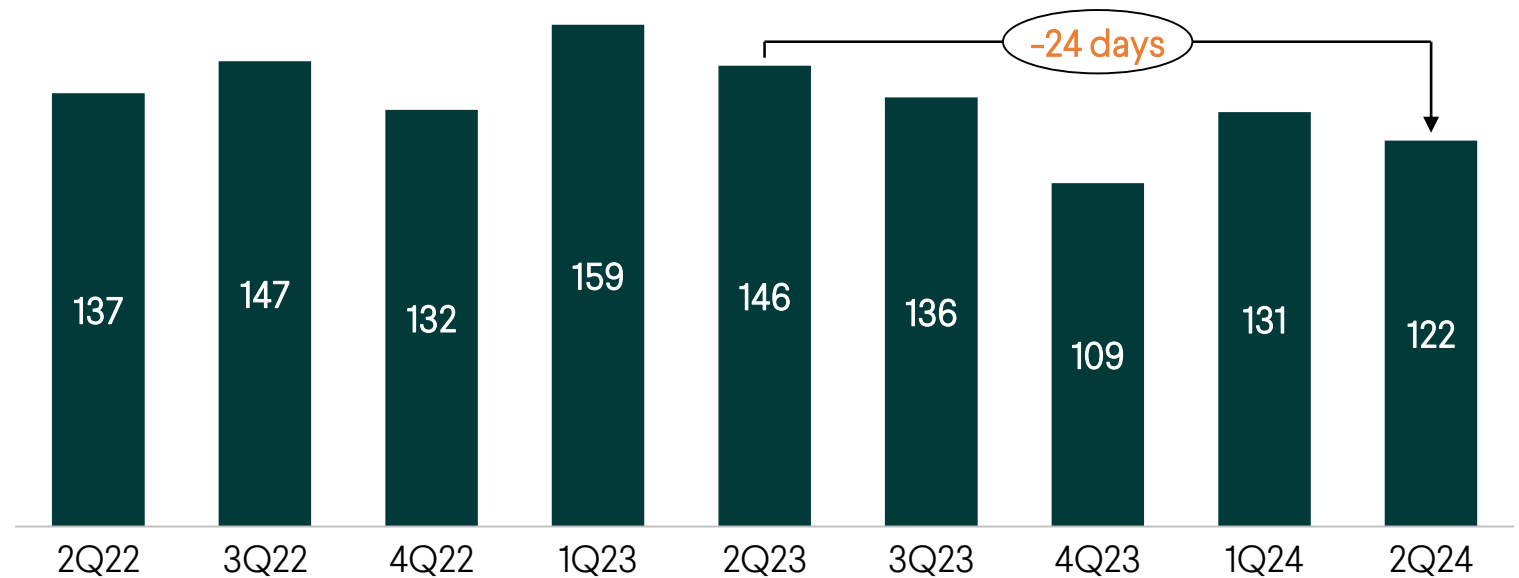




Finished Goods Inventory

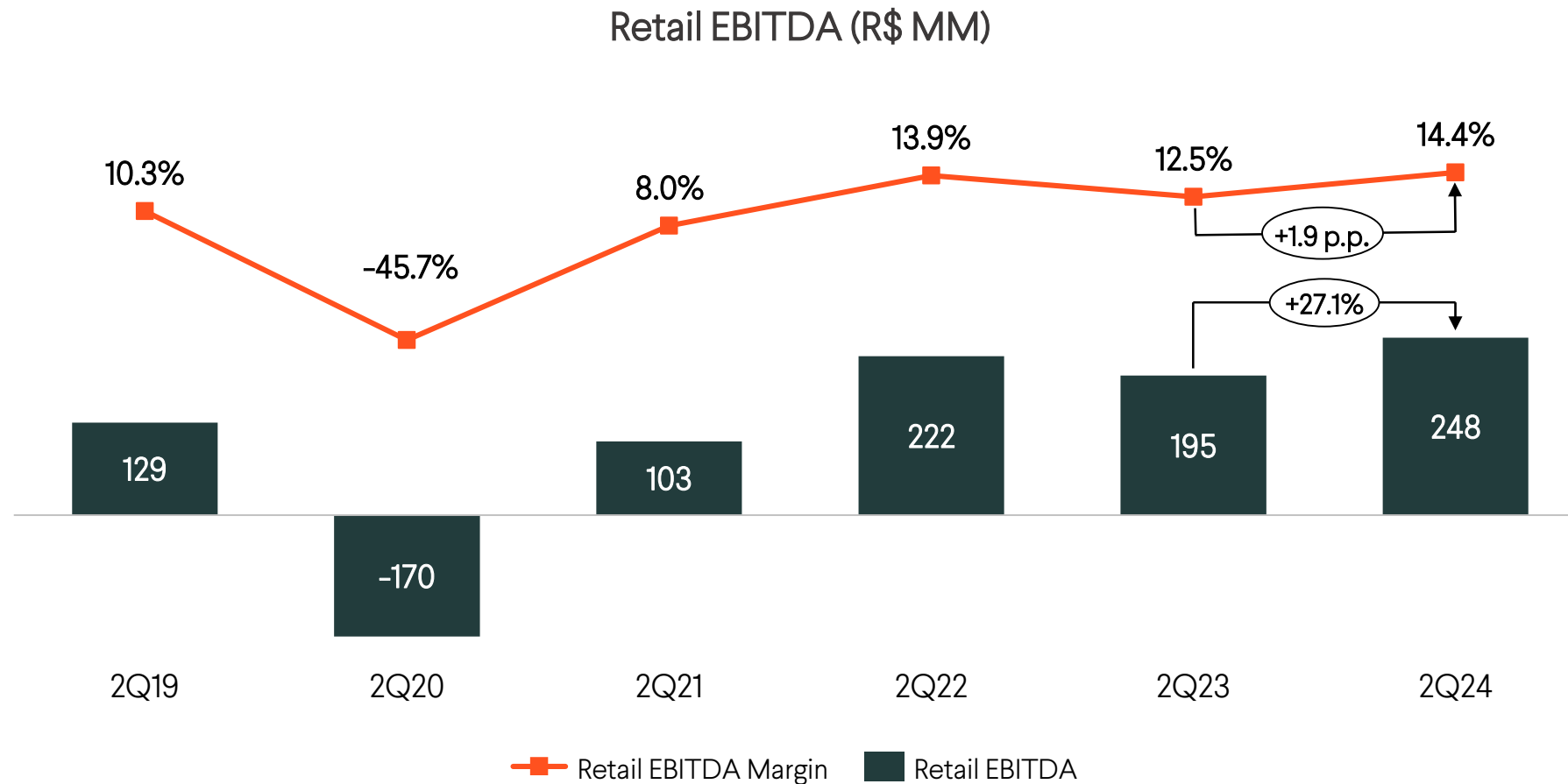
Continued work on optimizing the inventory cycle

Days of Inventory – Finished Product



Retail EBITDA

EBITDA Margin reaching the highest level in recent years for a 2nd quarter



Operational Performance

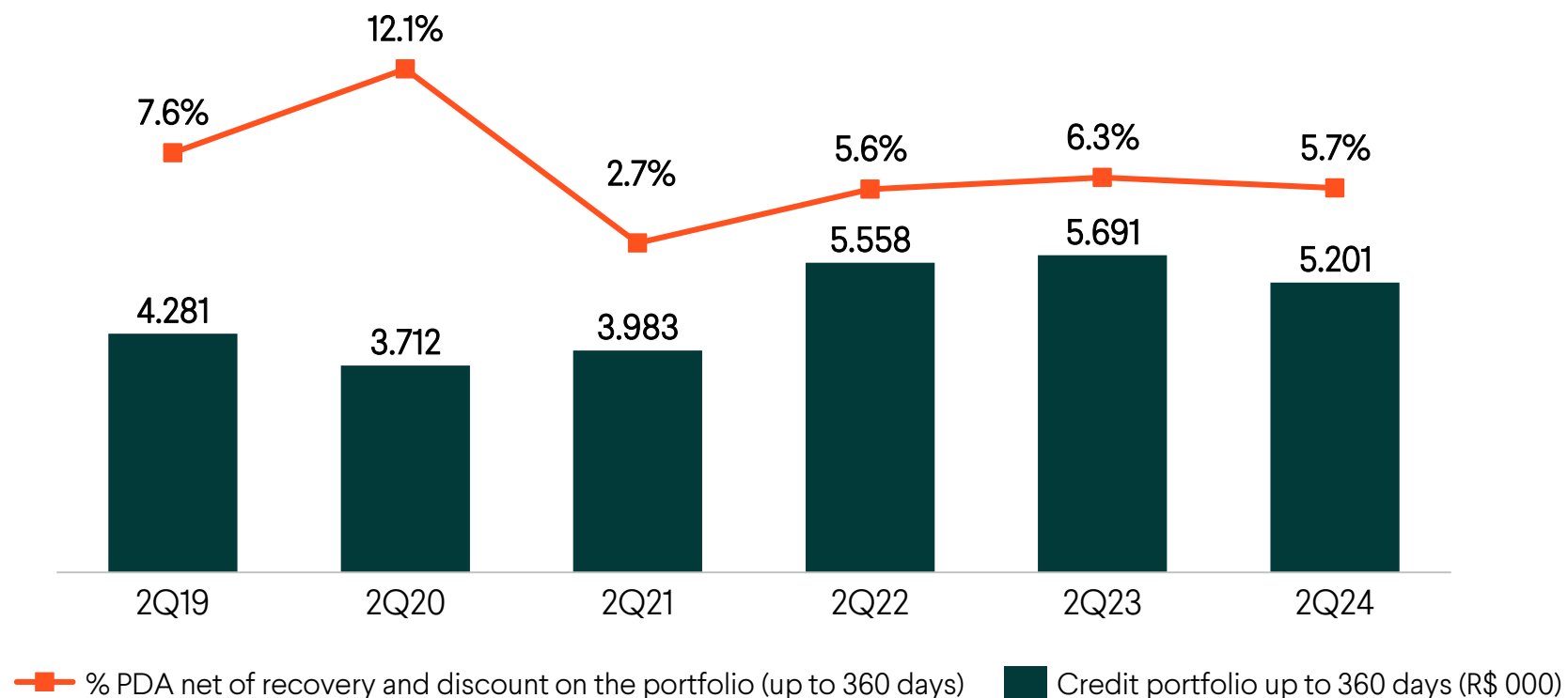
Midway



Midway Financeira

Focus on more efficient portfolio management, looking for opportunities to create value

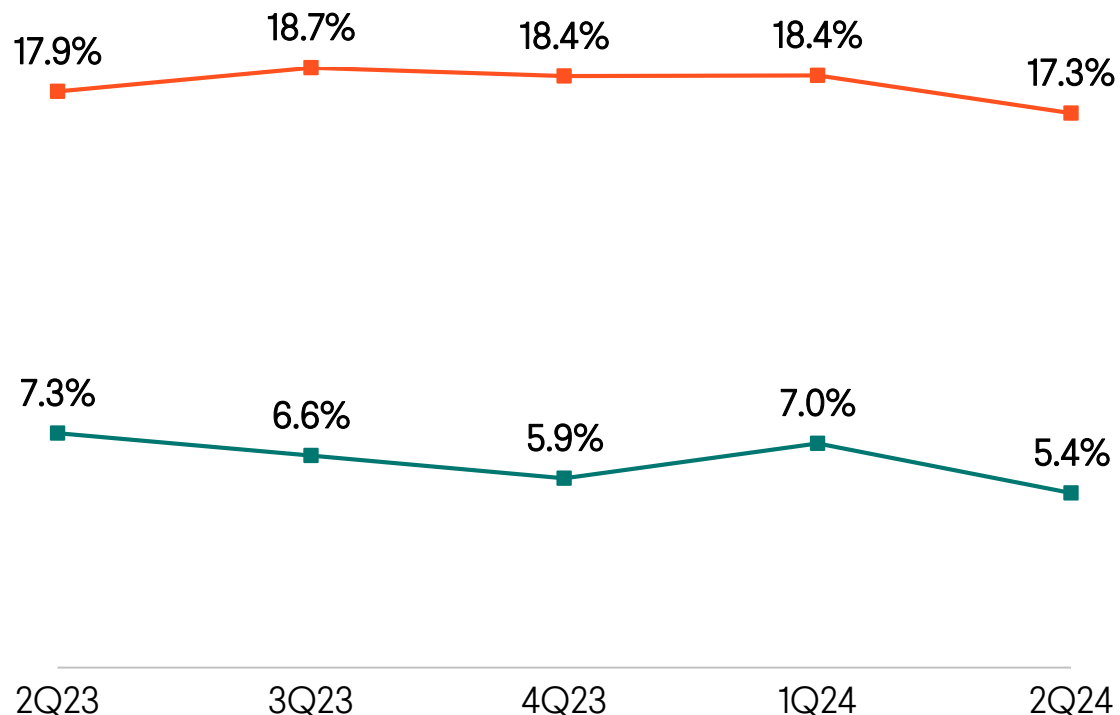
Losses evolution on the portfolio



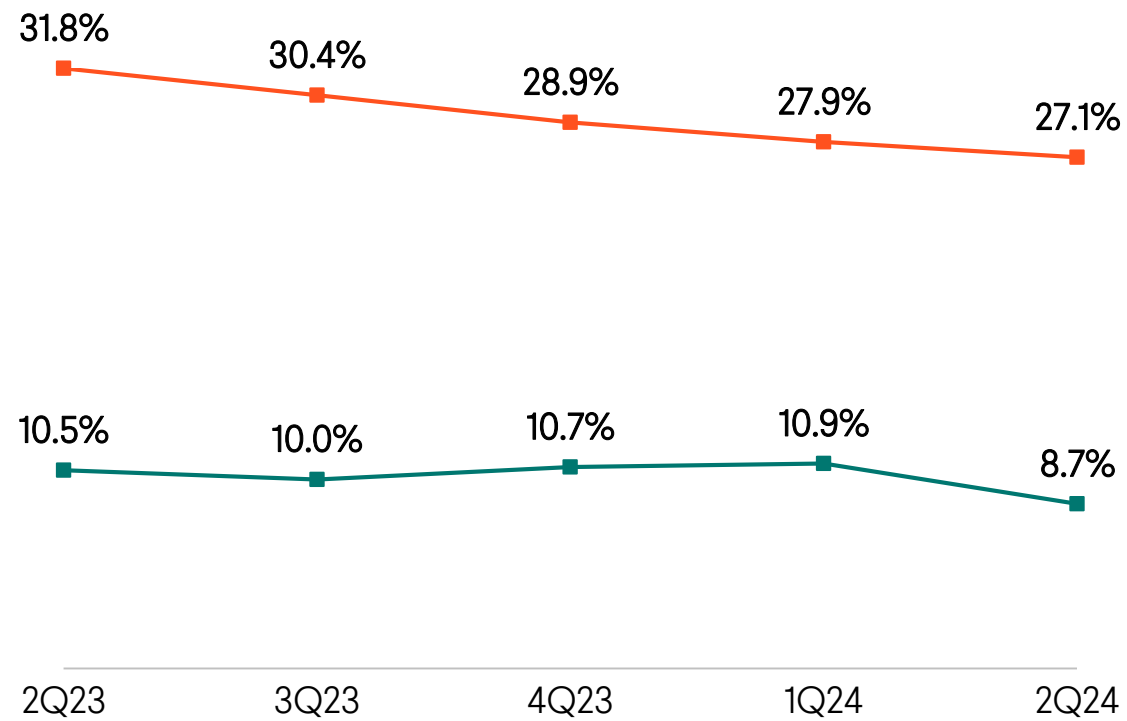
Midway Financeira

Improvement in delinquency indicators reflects strategy focused on improving the efficiency of our credit operations

Delinquency Ratio – Cards



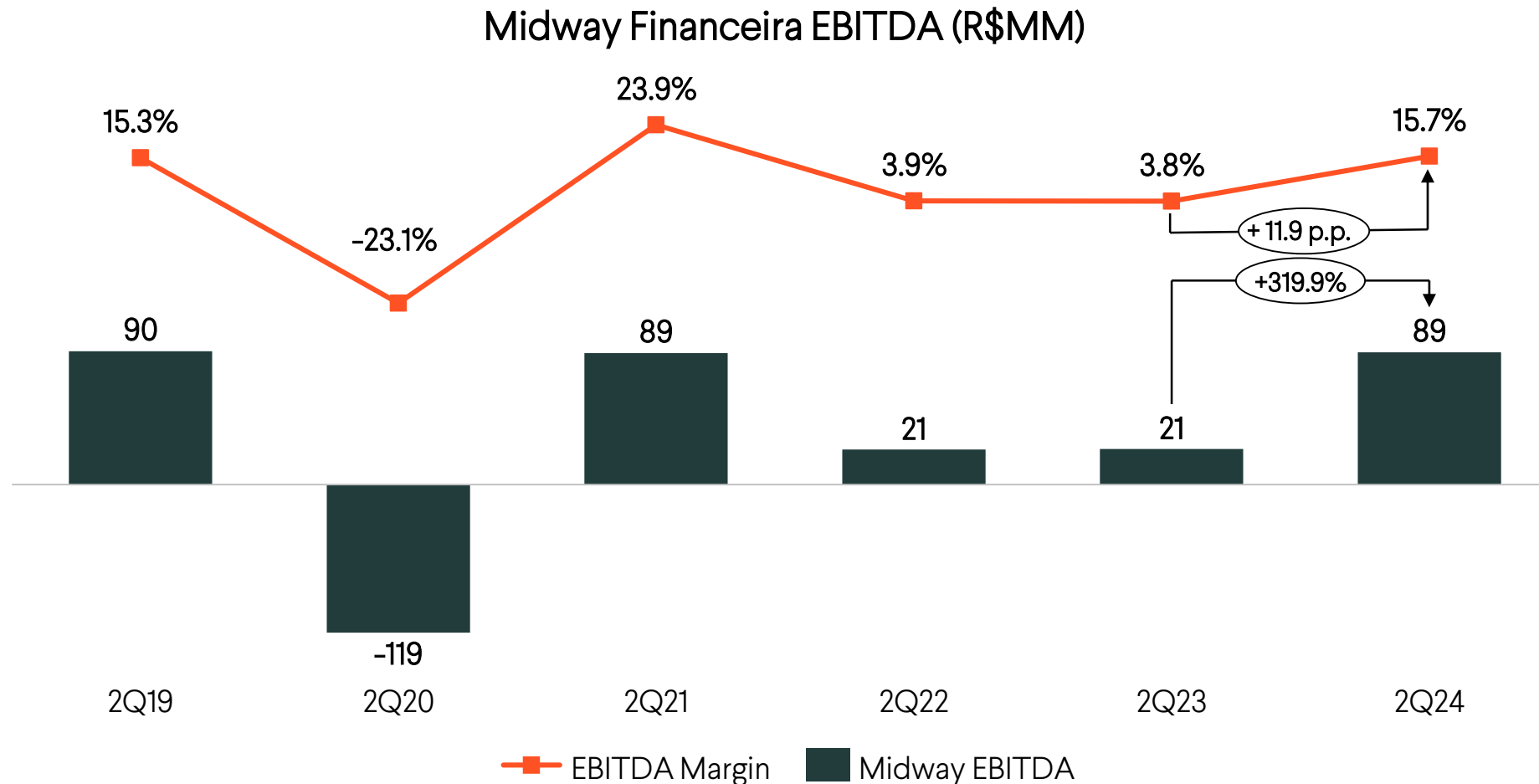
Delinquency Ratio – Personal Loans



Over 90 days 15 to 90 days

Midway Financeira EBITDA

4x higher vs. 2Q23, reflecting better portfolio management, a reduction in delinquency and an increase in the ratio of revenue to the credit portfolio



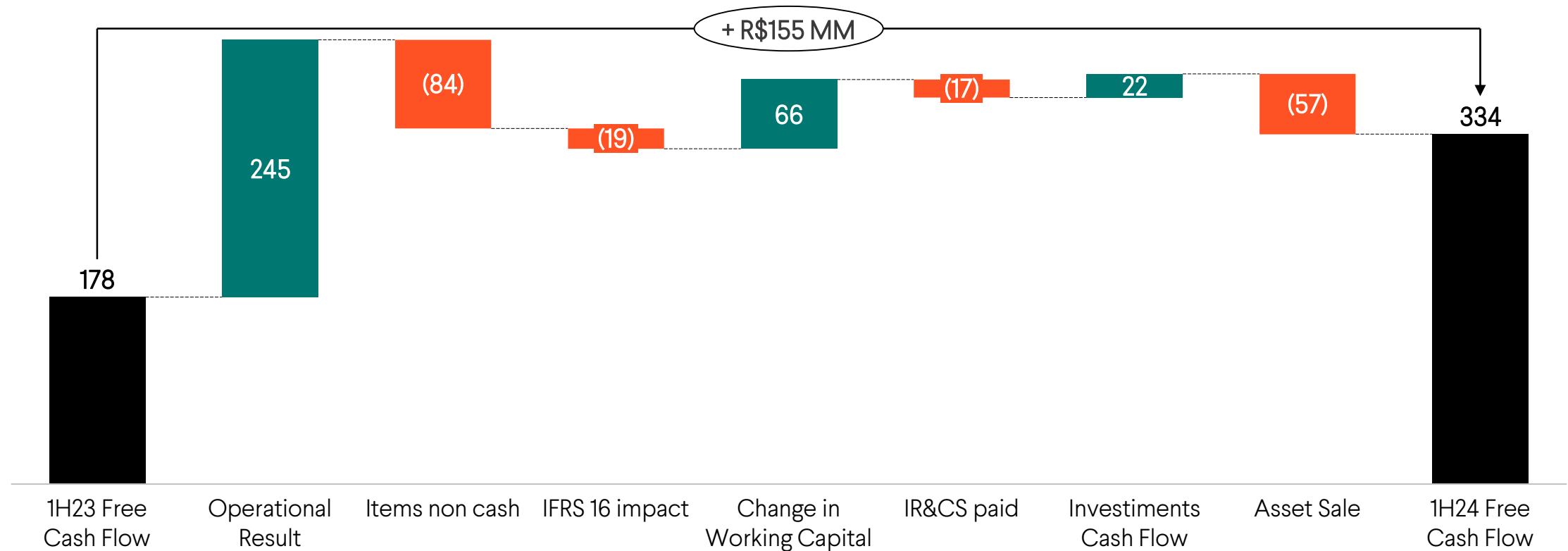
Financial Performance



Free Cash Flow

Continuity of cash generation: R\$334 million in 1H24, the highest in recent years for this period due to improved working capital

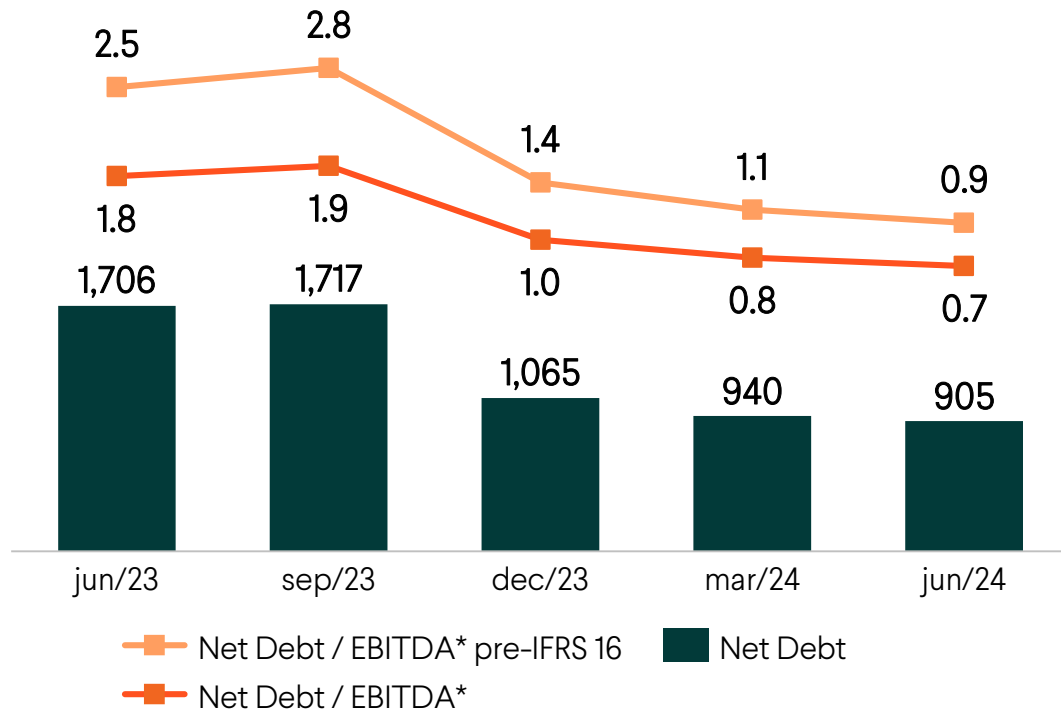
(R\$ MM)



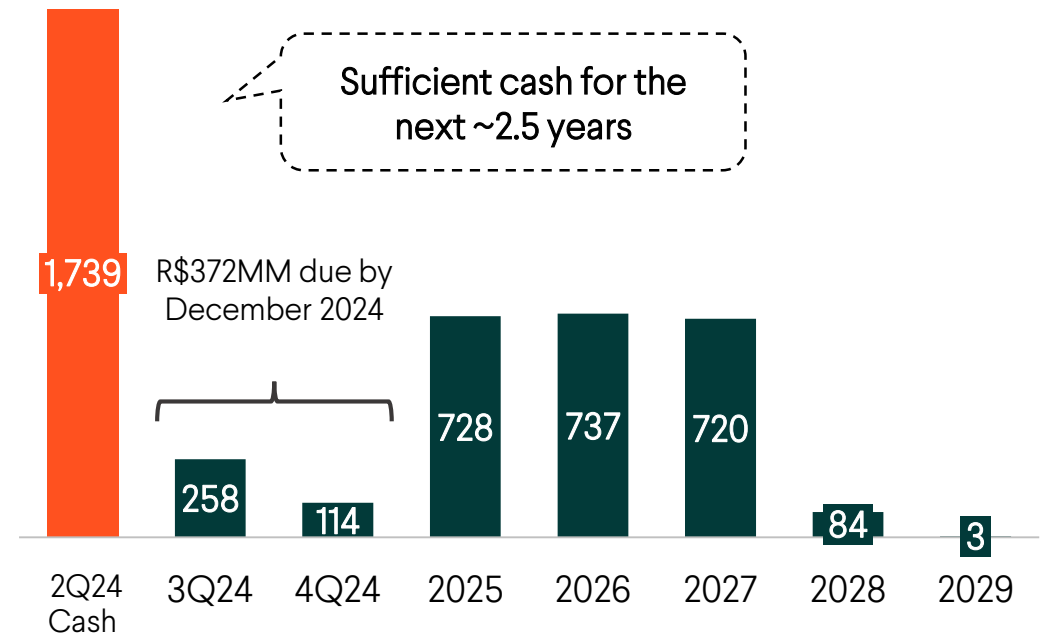
Another quarter of reducing leverage

Gross debt reduction of R\$1.2 bi in 12 months, with R\$690 MM in early settlement

Net Debt (R\$ MM) & Leverage



Debt Amortization Schedule (R\$MM)



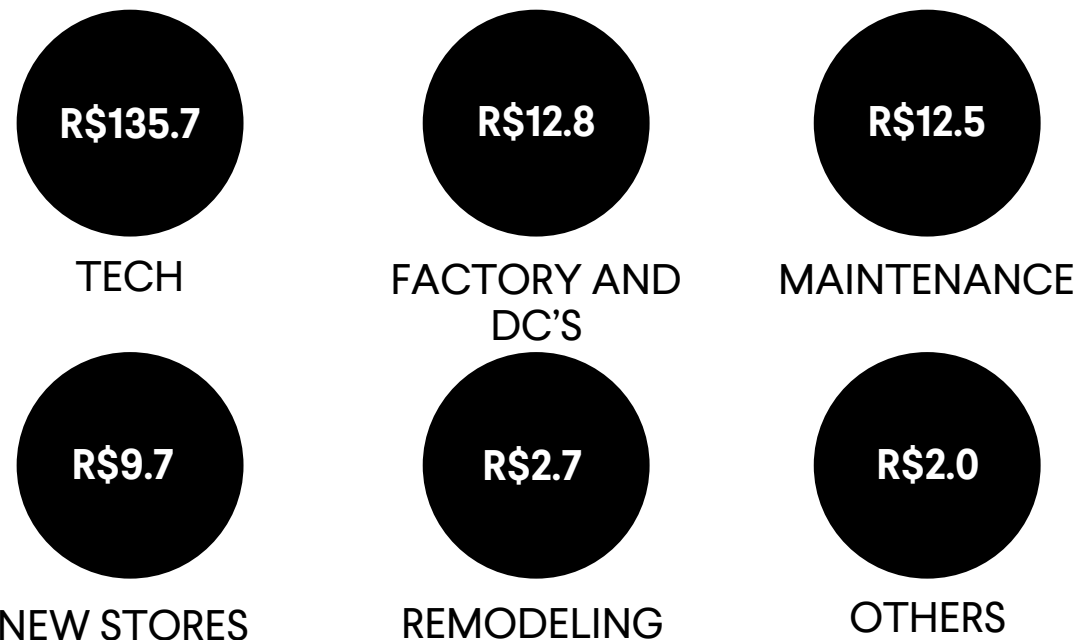
* Last 12 months



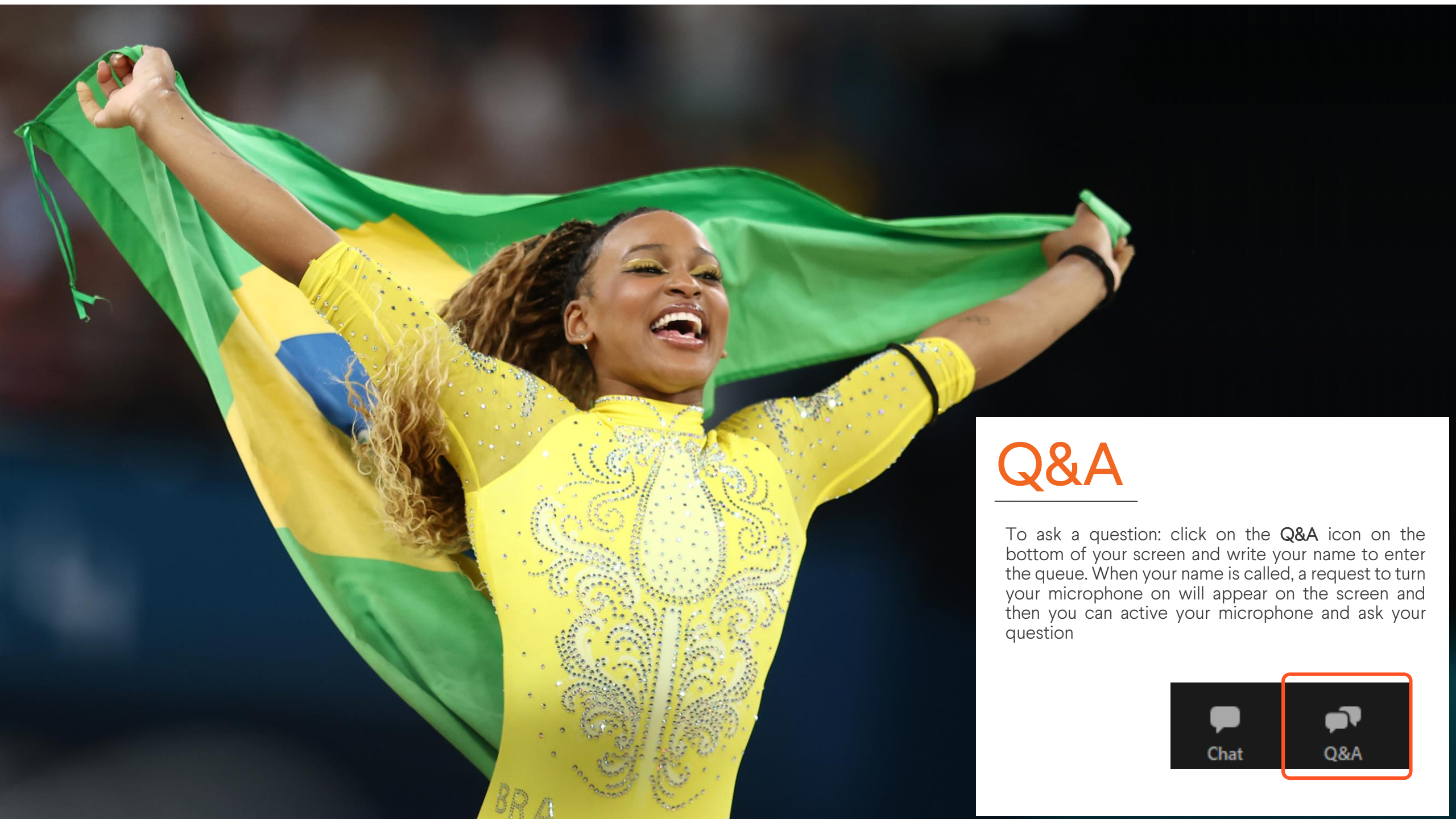
Consolidated Investments

Discipline in cash protection and prioritize essential projects

R\$175.4 million in 1H24 (-12.6% YoY)



❖ Investment of R\$85.2 million in 2Q24



Q&A

To ask a question: click on the **Q&A** icon on the bottom of your screen and write your name to enter the queue. When your name is called, a request to turn your microphone on will appear on the screen and then you can activate your microphone and ask your question

Chat

Q&A

RIACHUELO

guararapes
ELABORADOS EN BRASIL

Midway

RIACHUELO
CRIAR!

CASA
RIACHUELO

FAN
LIFE

carter's®

IR Contact

ri@riachuelo.com.br

www.riachuelo.com.br/ir