

Resultados 4T24 e 2024

27 de março de 2025



Aviso legal

Esta apresentação de resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da **SIMPAR S.A.** no **quarto trimestre de 2024**.

Algumas das afirmações e considerações aqui contidas constituem informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria e se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que podem ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países, níveis de taxa de juros, inflação e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional). Dessa forma, a administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e precisão das informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria discutidas no presente relatório, as quais devem ser analisadas e interpretadas de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados.

	4T24	2024	
RECEITA BRUTA	R\$ 11,9 bi ↑ +23% a/a	R\$ 45,2 bi ↑ +27% a/a	RECORDE
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	R\$ 8,9 bi ↑ +25% a/a	R\$ 32,6 bi ↑ +27% a/a	RECORDE
EBITDA¹	R\$ 2,7 bi ↑ +32% a/a	R\$ 10,5 bi ↑ +28% a/a	RECORDE
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO²	R\$ 82 mm +R\$296 mm vs. 4T23	R\$ 548 mm +R\$828 mm vs. 2023	

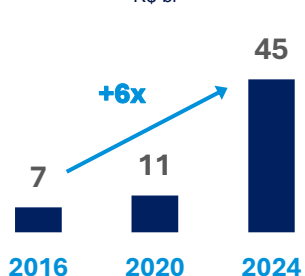
EFICIÊNCIA	<ul style="list-style-type: none"> Margem EBITDA cresce 3,5 p.p. a/a para 46,5% em 2024, excluindo a desmobilização de ativos do grupo e as concessionárias da AUTOMOB para expurgar os efeitos de mix; Redução das despesas administrativas e comerciais sobre a Receita Líquida³ de 10,2% em 2023 para 8,6% em 2024; EBITDA/Colaborador cresce 12% a/a para R\$181 mil em 2024.
ATIVOS OPERACIONAIS DE ALTA LIQUIDEZ E LIVRES DE GARANTIAS	RECORDE <ul style="list-style-type: none"> Receita de venda de ativos recorde de R\$7,8 bi em 2024 (+28% a/a) Base de ativos: +R\$42 bilhões em 2024
POSIÇÃO DE CAIXA ROBUSTA E AMPLO ACESSO A FONTES DE CAPITAL	<ul style="list-style-type: none"> Liquidez consolidada de R\$15,6 bilhões, ~3x superior à dívida de curto prazo, e captação de R\$13,7 bilhões em 2024
REDUÇÃO DA ALAVANCAGEM	<ul style="list-style-type: none"> 3,6x no 4T24
REORGANIZAÇÃO ESTRATÉGICA ENTRE VAMOS E AUTOMOB	<ul style="list-style-type: none"> Aprovada por 92% dos acionistas minoritários votantes da VAMOS VAMOS: Exclusivamente dedicada à locação de caminhões, máq. e equipamentos; AUTOMOB: Maior e mais diversificada rede de concessionárias do Brasil, negociando na B3 a partir de dez/24 (AMOB3)

Consolidação das bases construídas – Escala, Infraestrutura e Gente – para extrair o máximo valor em cada negócio

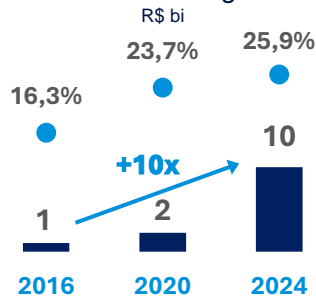
Transformação empresarial após a construção das bases e escala nos últimos 8 anos

		Reorganização Societária		
		4 anos		4 anos
		2016	2020	2024
ESTRUTURA EMPRESARIAL	Companhias Independentes	3	6	8
	Companhias Listadas	1	3	5
GESTÃO	CEOs/CFOs	4	11	14
	Conselhos de Adm.	1	3	5
ATIVOS COM ALTA LÍQUIDEZ	Frota (quantidade)	100 mil	169 mil	355 mil
	Frota (R\$)	R\$ 5 bi	R\$ 11 bi	R\$ 42 bi
DIVERSIFICAÇÃO	% do EBITDA Proveniente da JSL	75%	19%	17%

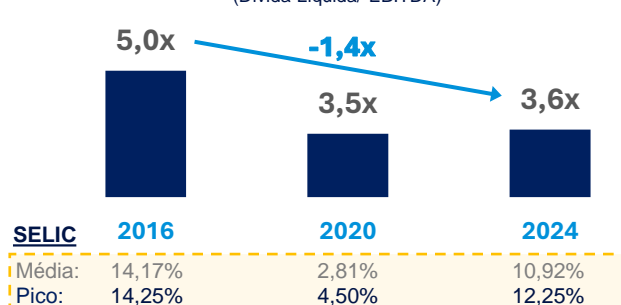
Receita Bruta
R\$ bi



EBITDA e Margem¹
R\$ bi

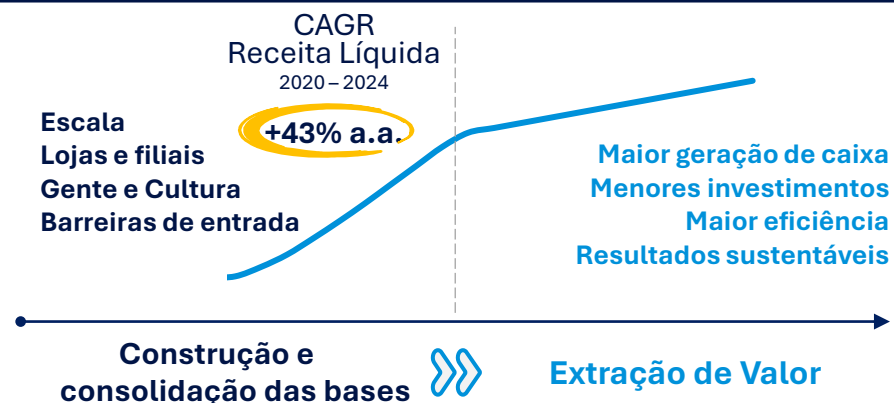


Alavancagem
(Dívida Líquida/ EBITDA)



Notas: (1) Desconsidera a receita de construção para o cálculo da margem

Maximização da extração de valor após construção das bases existentes



EXTRAÇÃO DE VALOR DAS BASES E ESCALA CONSTRUÍDAS

- Maior geração de caixa e menor necessidade de investimentos

MAIS EFICIÊNCIA DOS ATIVOS

- Mix adequado e ocupação otimizada
- Agilidade na implantação e desmobilização

DISCIPLINA NA GESTÃO DE CONTRATOS

- **Contratos existentes:** Agilidade na recomposição de preços
- **Novos Contratos:** Precificação com base no novo patamar de juros

REDUÇÃO DE CUSTOS E DESPESAS

- Redução de custos operacionais, despesas administrativas, otimização de quadro de colaboradores e renegociação com fornecedores

JSL: Implantações concluídas e menor necessidade de investimentos favorecem a geração de caixa



Destaques financeiros do 4T24 e 2024

Receita Líquida

4T24 R\$2.491 mm | +15,2% a/a

2024 R\$9.056 mm | +19,6% a/a

EBITDA Ajustado¹

4T24 R\$434 mm | +5,5% a/a
Margem EBITDA²: 18,0% (-1,9 p.p.)

2024 R\$1.701 mm | +15,8% a/a
Margem EBITDA²: 19,4% (-0,7 p.p.)

Lucro Líquido Ajustado¹

4T24 R\$36 mm | -56,5% a/a
Margem Líquida: 1,4% (-2,4 p.p.)

2024 R\$190 mm | -10,7% a/a
Margem Líquida: 2,1% (-0,7 p.p.)

Principais entregas do 4T24 e 2024

Escala:

Crescimento



- **Crescimento orgânico** de **16% em 2024 vs. 2023** (excluindo FSJ e IC)
- *Cross-selling* e novos produtos

Novos Contratos



- **Novos contratos: +R\$5,4 bi em 2024** com prazo médio de **59 meses**
- +R\$150 mm de receita no 4T24 (projetos implementados no 9M24)

Eficiência:

Margens



- **Margem EBITDA** de **19,4%** em **2024** mesmo com aumento nos custos operacionais pela inflação e custos pré-operacionais das implantações

Geração de Caixa



- **Forte geração de caixa anual: R\$521 mm em 2024** (Fluxo de Caixa Livre após Crescimento)

Planejamento Estratégico:

Desalavancagem



- **Menor necessidade de investimentos** para manter crescimento orgânico
- **Maior eficiência operacional**

Crescimento Sustentável



- **Implantações concluídas, geração de caixa e redução** da necessidade de **investimento** asseguram **crescimento orgânico com redução da alavancagem**



Movida: Execução do planejamento estratégico impulsiona a performance em todas as linhas de negócio, elevando os indicadores de rentabilidade



Destaques financeiros do 4T24 e 2024

Receita Líquida

4T24 R\$3.248 mm | +30,3% a/a

2024 R\$13.481 mm | +30,4% a/a

EBITDA

4T24 R\$1.244 mm | +43,7% a/a
Margem EBITDA²: 38,3% (-1,9 p.p.)

2024 R\$4.701 mm | +34,3% a/a
Margem EBITDA²: 34,9% (+1,1 p.p.)

Lucro Líquido Ajustado¹

4T24 R\$73 mm | +R\$177 mm vs. 2023
Margem Líquida: 1,4% (-2,4 p.p.)

2024 R\$305 mm | +R\$511 mm vs. 2023
Margem Líquida: 4,6% (+9,4 p.p.)

Principais entregas do 4T24 e 2024

RAC:

Recomposição do preço do RAC



• Yield de **4,3% a.m.** no 4T24 (vs. 3,9% a.m. no 4T23) **MAIOR DO SETOR**

Eficiência



• Mg. EBITDA cresce para **65%** em 2024 (vs. 58% em 2023) **MAIOR DO SETOR**

GTF:

Precificação



• Novos contratos com yield médio de **3,2% a.m.** 2024 (vs. 2,9% a.m. em 2023)
• **Receita mensal por carro** atinge **R\$2.780** no 4T24 (+22,2% a/a)

Eficiência



• Aumento da Mg. EBITDA para **75%** em 2024 (vs. 72% em 2023)

Seminovos:

Aumento da Produtividade



• **39 carros/loja** vendidos no varejo por mês em 2024, impulsionada pelo mix com maior liquidez (vs. 28 carros/loja por mês em 2023)

Prévia 1º bimestre de 2025:

Destaques financeiros



• Lucro Líquido de **R\$42 mm** | EBITDA de **R\$864 mm**

Mg. EBITDA de Locação²



• Aumento da **Mg. EBITDA para 70,7%** no 1º bimestre de 2025 (vs. 66,6% no 1º bimestre de 2024)

Frota



• Redução de **7,5 mil** carros versus dezembro de 2024 (**261 mil** carros ao final de fev/25)



VAMOS: Trajetória sólida e resiliente da Locação impulsiona o crescimento com rentabilidade



Destaques financeiros do 4T24 e 2024

Receita Líquida

4T24 R\$1.229 mm | +40,3% a/a

2024 R\$4.699 mm | +32,4% a/a

EBITDA Ajustado¹

4T24 R\$882 mm | +27,6% a/a
Margem EBITDA: 71,8% (-7,1 p.p.)

2024 R\$3.396 mm | +31,8% a/a
Margem EBITDA²: 72,3% (-0,3 p.p.)

Lucro Líquido Operações Continuadas¹

4T24 R\$213 mm | +17,6% a/a
Margem Líquida: 17,3% (-3,4 p.p.)

2024 R\$779 mm | +56,6% a/a
Margem Líquida: 16,5% (+2,5 p.p.)

Principais entregas do 4T24 e 2024

“NOVA VAMOS” • Gestão com **foco** no segmento principal de **locação** e na venda de seminovos após a **reorganização estratégica**

Locação: Trajetória sólida, resiliente e sustentável

Forte demanda • **Capex implantado: R\$5 bi** em 2024 (+6,8% vs. 2023)
• **Backlog: R\$13,6 bi** em 2024 (+8,6% vs. 2023)

Reposicionamento de preços • **21,0%** de TIR média de novos contratos no 4T24 (vs. 20,3% no 3T24)

Sempre Novo • **R\$353 mm** em 2024 de Capex Contratado | **20%** de TIR média

Seminovos: Liderança e posicionamento único no mercado de seminovos

Ativos com alta liquidez • **R\$705 mm** de Receita Líquida em 2024 (+34,3% a/a)

Rentabilidade sustentável

Rentabilidade • **ROIC: 15,6%** em 2024 (+6,6 p.p. de spread vs. o custo da dívida)
• **ROE: 33,0%** em 2024 (vs. 21,9% em 2023)

Planejamento estratégico

Estratégia para 2025 • **Foco na eficiência operacional**, com **otimização do capital empregado** e **desalavancagem**



AUTOMOB: Maior e mais diversificado grupo de concessionárias do Brasil



Destaques financeiros do 4T24 e 2024

Receita Líquida

4T24 R\$3.206 mm | +18,9% a/a

2024 R\$12.240 mm | +28,7% a/a

EBITDA¹

4T24 R\$127 mm | +89,0% a/a

Margem EBITDA: **4,0%** (+1,5 p.p.)

2024 R\$511 mm | +10,7% a/a

Margem EBITDA: **4,2%** (-0,7 p.p.)

Lucro (Prejuízo) Líquido¹

4T24 - R\$7 mm | vs. R\$21 mm a/a

2024 R\$30 mm | vs. R\$135 mm a/a

Dívida Líquida Ajustada

R\$ mm	2024
Dívida Líquida	-1.865
Estoque Pago - Veículos, máq. e equip.	1.622
Dívida Líquida Ajustada	-243

Principais entregas em 2024

Crescimento Consistente

Leves



- Novos: **32,5 mil** veículos vendidos em 2024 (+9,2% a/a)
- Usados: **26,4 mil** veículos vendidos em 2024 (+32,3% a/a | **+3x maior** que o crescimento do mercado²)
- **Relação veículos usados/novos³: 0,9x** no **4T24** (+0,3x vs. 4T23)
- Ampliação da área de vendas nas concessionárias e Integração da mesa de avaliação de seminovos

Pesados



- Receita Líquida de **R\$2,8 bi** em **2024** (+10,0% a/a)
- Portfólio diversificado garante crescimento mesmo com impacto das concessionárias Agro

F&I



- Leves: **R\$146 mm** em 2024 (+58,4% a/a),
- Conclusão de integração da mesa de F&I, novos produtos e serviços e melhores práticas

Pós Vendas



- Leves: **R\$1.086 mm** em 2024 (+5,1% a/a)
- Pesados: **R\$614 mm** em 2024 (+41,1% a/a)
- Melhoria do nível de serviço e otimização da rentabilidade por loja

Planejamento estratégico para os próximos trimestres

Eficiência Operacional



- **Aumentar as vendas nas mesmas lojas** (novos, usados e demais produtos)
- **Integrar e otimizar** as bases operacionais existentes
- **Disseminar melhores práticas** do negócio de **leves** para o **pesados** (melhorar a experiência do cliente, digitalizar processos e integrar sistemas)

Estrutura de Capital



- **Otimizar capital de giro**, com destaque para redução dos estoques



192
Lojas



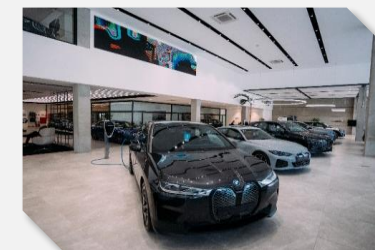
74
Municípios



35
Marcas



12
Estados



CS Infra: Portfólio de concessões de longo prazo com baixa necessidade de investimentos, empregando maior nível de qualidade e eficiência em serviços essenciais



Guidance EBITDA R\$180 – 250 mm | 2026
ATU-12 | ATU-18 (-R\$0,5 mm em 2024)

- Capacidade de movimentação de **11 mm de ton/ano**;
- **CAPEX definido: ~R\$250 mm** a desembolsar



ATU-12: Manuseio de granéis sólidos minerais

- **Operação em funcionamento desde fev/25**, com 100% da infraestrutura modernizada
- Instalação de dois guindastes (dez/24 e fev/25);
- **~75% do volume** para 2025 já está contratado.

2 novos guindastes



ATU-18: Manuseio e armazenagem de grãos

- **3 silos já construídos** e o 4º em construção;
- Agro Shiploader Instalado;
- Obras 100% dentro do cronograma;
- Previsão de término no 2T25.

CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL

Agro Shiploader Instalado



- **Aditivo: Dobrar o tamanho da malha viária**
 - +307 km e 6 novas praças de pedágio
 - Início dos **estudos de engenharia** para a **construção de 3** das 6 novas **praças de pedágio**
- Receita Líquida de serviços: **R\$80 mm** (+486% vs. 2023)



CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL

- **Obras:** Construção do mercado municipal **dentro do cronograma**
- Previsão de conclusão no **4T25**

NOVAS CONCESSÕES – Subsequentes a 2024

Concessão Bloco Leste



Cid. Tiradentes

Dados Financeiros:
(Edital | Maturidade³)

Receita Liq.: R\$175 mm
EBITDA: R\$71 mm

- **Prazo:** 30 anos | **Capex:** R\$170 mm
- **13 Terminais** e **6 Estações (Tiradentes)**
- **Receita inicia no 1º ano**

Concessão Lote 5 Mato Grosso



MT-020 / MT-326

Dados Financeiros:
(Edital | Maturidade⁴)

Receita Liq.: R\$92 mm
EBITDA: R\$47 mm,

- **Prazo:** 30 anos | **Capex:** R\$1 bi (~R\$30 mm/ano)
- **6 Pórticos** de cobrança dos Free-Flow
- **Receita inicia no 2º ano**

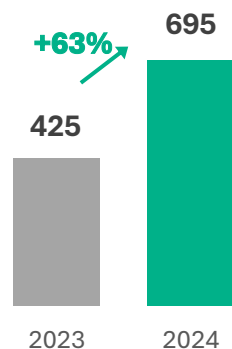
Tais investimentos **não impactam a estratégia de desalavancagem da SIMPAR.**

Ciclus Ambiental: Controle de custos e despesas e reequilíbrios contratuais na Ciclus Rio impulsionam resultados

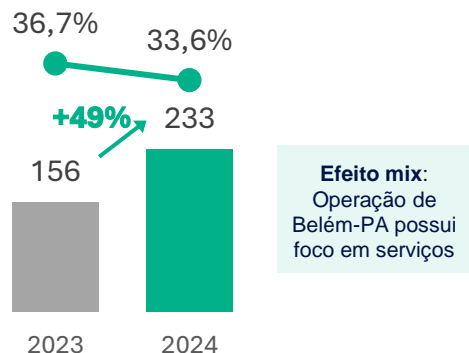


Destaques financeiros 2024 – R\$ mm

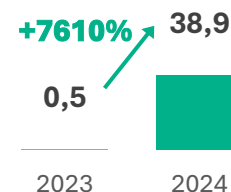
Receita Líquida



EBITDA e Margem



Lucro Líquido

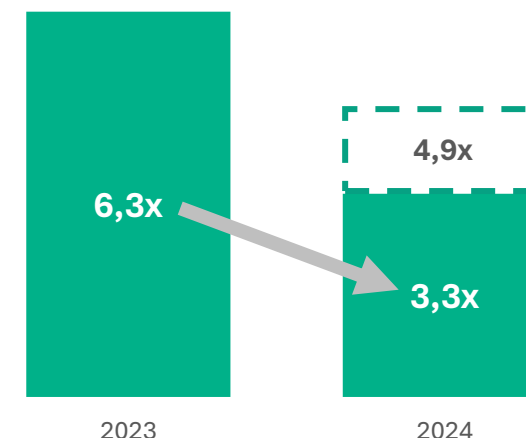


Estrutura de capital – R\$ mm

- ✓ A estrutura de capital da **Ciclus Rio** foi afetada **negativamente** pela demora na definição e implantação do reequilíbrio que durou 40 meses
- ✓ A estrutura de capital começou a convergir para normalidade após o reequilíbrio do principal contrato (assinado em dez/23)

Alavancagem – Dívida Líquida / EBITDA

- Alavancagem Ciclus Ambiental - Consolidado
- Alavancagem Ciclus Rio



PICO DE ALAVANCAGEM

Principais entregas de 2024

Programa de redução de custos



Ciclus Rio – Redução de R\$26mm em 2024: (i) melhorias no tratamento de chorume, (ii) maior eficiência no uso de argila e (iii) otimização do quadro de colaboradores

Reequilíbrio biogás



Ciclus Rio – Extensão do contrato até 2050: (i) venda da totalidade do biogás produzido, (ii) novos preços sobre o volume (iii) reajuste anual dos preços e (iv) aluguel de 6 motogeradores

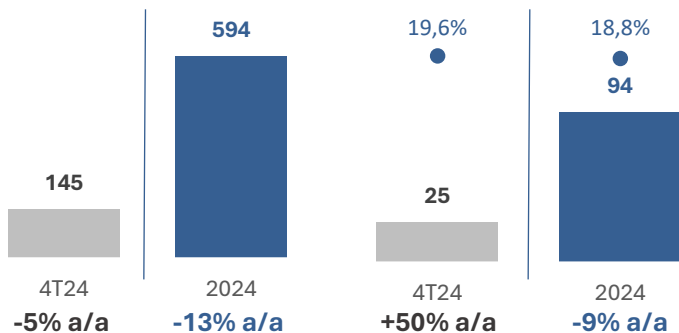
Iniciativas **AINDA NÃO IMPACTARAM** os resultados de forma integral

CS Brasil: Terceirização de frota com serviço de motorista cresce 15% em 2024



Destaques financeiros do 4T24 e 2024

Receita Líquida - R\$ mm EBITDA¹ e Margem² - R\$ mm



Inclui GTF Leves, GTF Pesados, GTF com mão de obra, Transporte de Passageiros e Outros e Receita Líquida de Venda de Ativos

Receita Líquida de Serviços

- R\$498 mm em 2024 (-5,8% a/a), explicado pela **redução** de receita dos contratos de **GTF Leves** que foram **migrados** para a **CS Frotas**³ e pelos **desinvestimentos** de duas concessões de transporte de passageiros em 2023

Geração de Caixa

- EBITDA de R\$94 mm em 2024 (-9,0% a/a), principalmente devido à **redução de receita** mencionada anteriormente e à **menor Receita Líquida de Venda de Ativos** (-37,5% a/a)

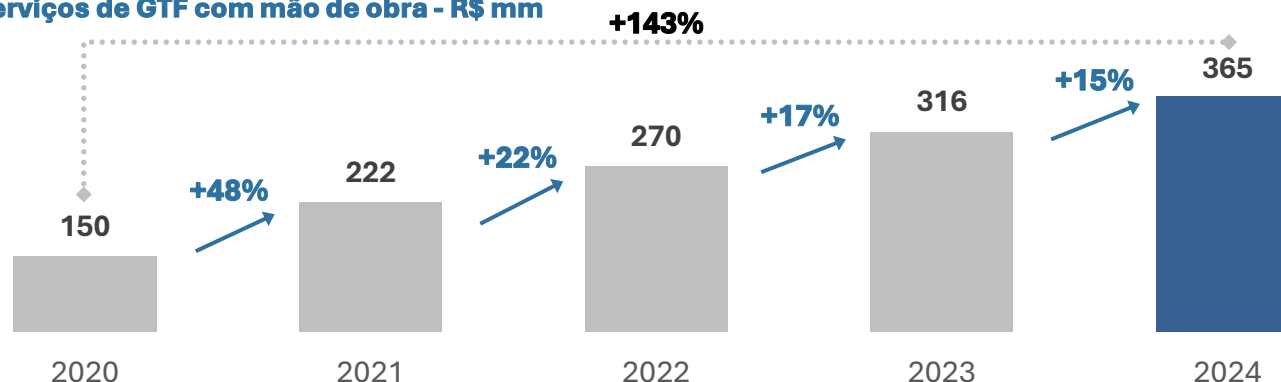
Lucro Líquido

- **Prejuízo de R\$58 mm em 2024**⁴, desconsiderado os efeitos não-operacionais, como **consequência** de sua **estrutura de capital**



Evolução do principal segmento da CS Brasil - Terceirização de frota com serviço de motorista

Receita Líquida de Serviços de GTF com mão de obra - R\$ mm



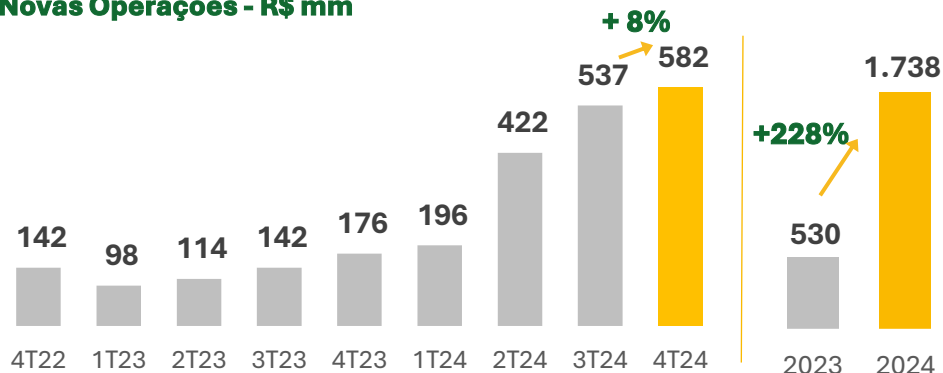
Notas: (1) EBITDA: Desconsidera efeitos não-operacionais: (i) provisão de custos de encerramento de contratos de R\$7,9 mm, (ii) gastos administrativos de R\$5,6 mm, e (iii) estorno da equivalência patrimonial contabilizada no 1T24, 2T24 e 3T24 de R\$48,5 mm; (2) Margem sobre a Receita Líquida de Serviços; (3) Novos contratos de GTF Leves estão sendo assinados junto à CS Frotas que foi incorporada pela Movida em julho/2021; (4) Desconsidera os efeitos não-operacionais de 2024 que incluem: (i) outros ajustes divulgados nos trimestres anteriores, totalizando R\$31,2 mm, (ii) os efeitos que impactaram o EBITDA, (iii) Lucro Líquido foi ajustado para desconsiderar os juros de R\$34,1 mm no 4T24 e R\$130,3 mm em 2024 referente à operação de venda de ações de controladas da SIMPAR via termo sintético, conforme comunicado ao mercado divulgado em 22/12/2023. Considerando todos os efeitos não operacionais, houve impacto de R\$79,9 mm no 4T24 e R\$64,3 mm em 2024 (líquido de imposto).

BBC: Crescimento da carteira de crédito com qualidade assegura inadimplência abaixo da média de mercado

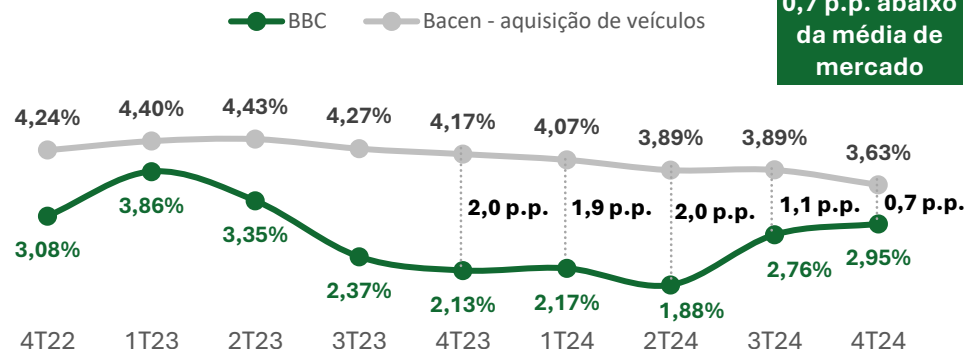


Desenvolvimento do Banco Múltiplo

Novas Operações - R\$ mm

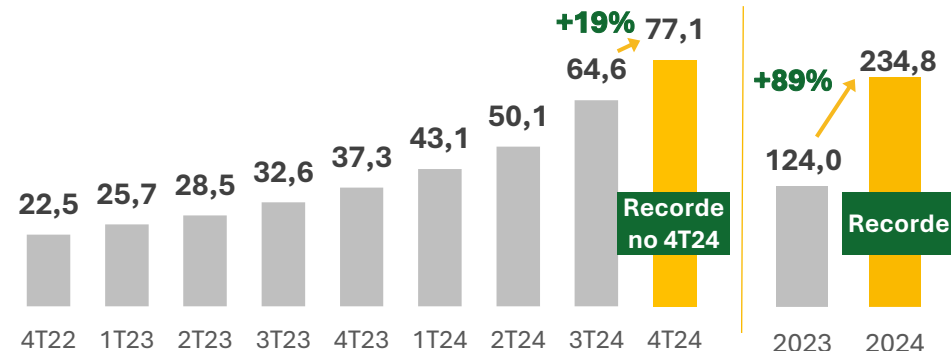


Inadimplência - 90 dias



Destaques

Receita de intermediação financeira - R\$ mm



• Lucro Líquido:

- **R\$0,8 mm em 2024** (ante Lucro Líquido de R\$4,3¹ mm em 2023):

Construção da lucratividade: Evolução robusta da carteira de crédito em 2024 (+148% a/a) impacta a lucratividade atual por conta da contabilização imediata da comissão de originação

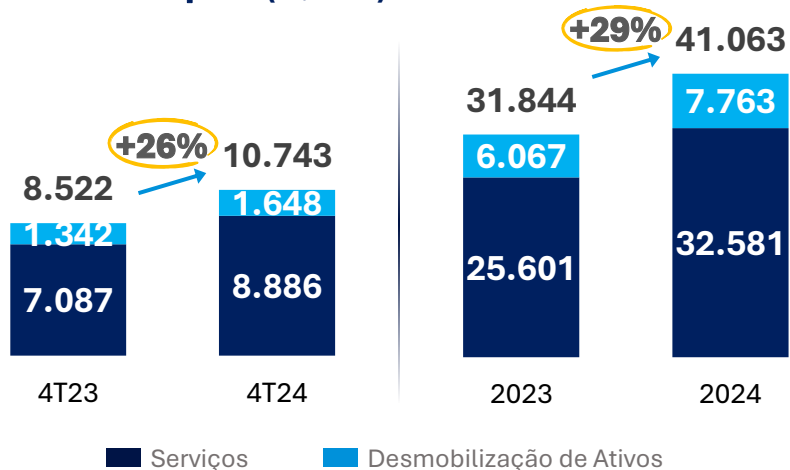
• Saldo da Carteira:

- **R\$ 1,9 bi no 4T24** (+17% vs. 3T24)

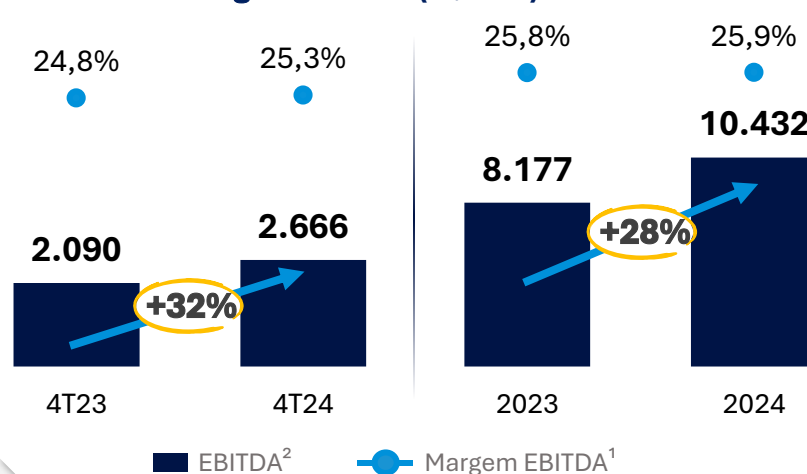
• Índice de Basileia de **14,2%** no 4T24, **3,7 p.p. acima** do mínimo exigido pelo Banco Central



Receita Líquida (R\$ mm)



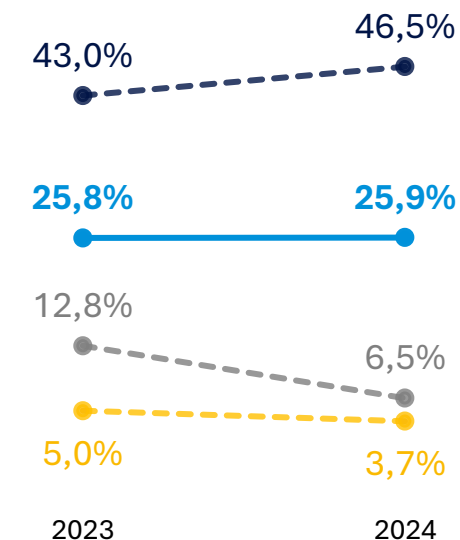
EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mm)



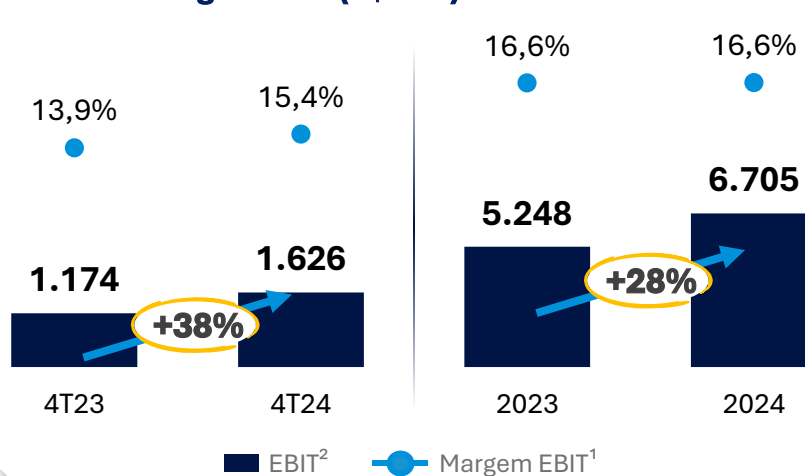
Análise da Margem EBITDA Consolidada

- Margem de serviços em expansão (Eficiência)
- Normalização da margem de venda de ativos
- Crescimento das Concessionárias (Efeito mix)

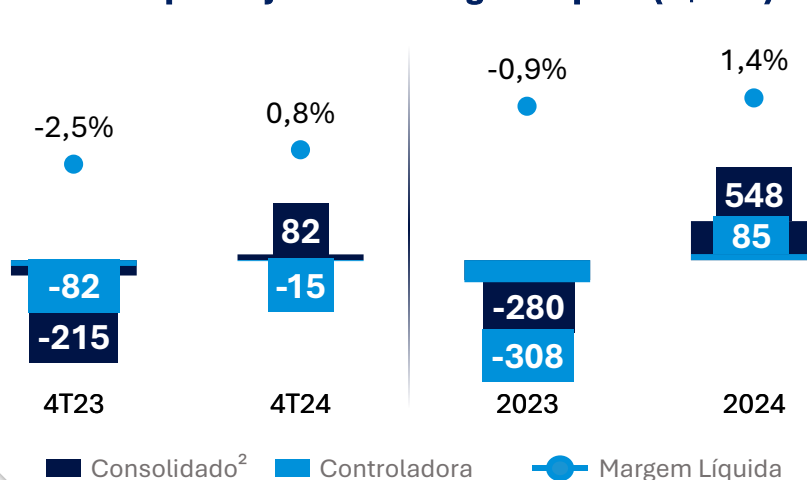
Margem EBITDA



EBIT e Margem EBIT (R\$ mm)



Lucro Líquido Ajustado e Margem Líquida (R\$ mm)



SIMPAR Consolidado:

Posição de caixa robusta, perfil de dívida de longo prazo e amplo acesso a crédito



Dívida Líquida^{1,2}
R\$40,7 bi

Cobertura da dívida de curto prazo^{3,4}
2,7x

Caixa³
R\$15,6 bi

Cobertura das amortizações
~2027

Prazo médio Dívida Líquida
4,3 anos

FitchRatings brAA+ local
S&P Global AA+(bra) local
Moody's AA+br local

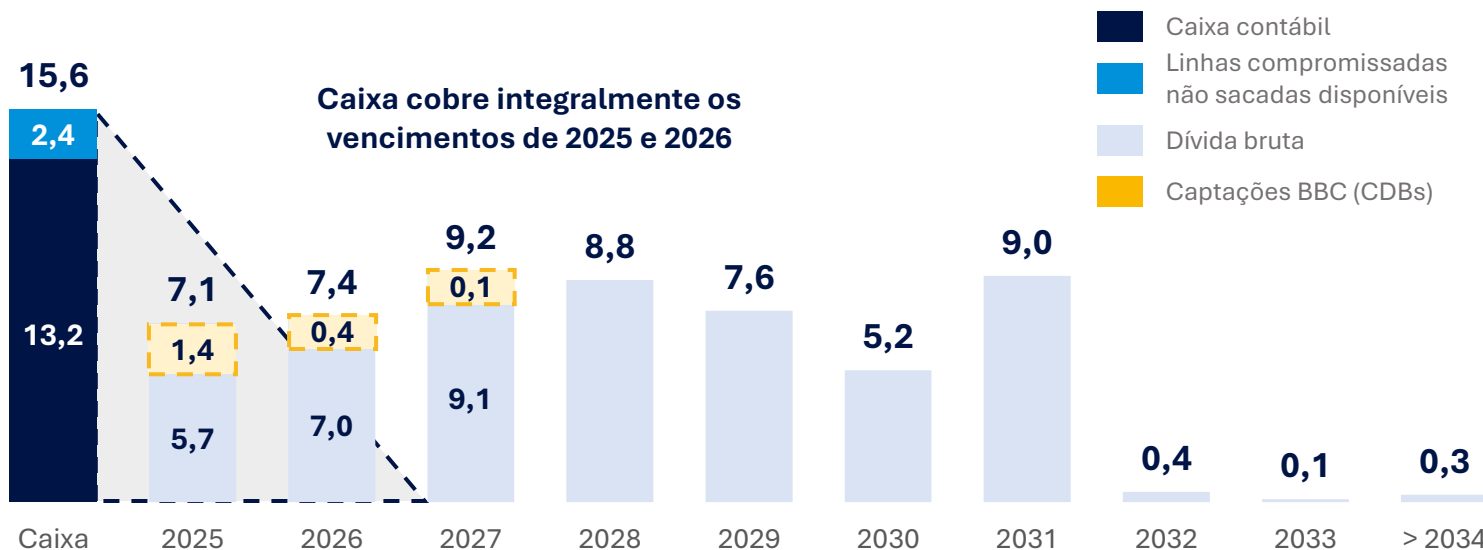
Captações no mercado de capitais

Período	Quantidade	Montante	Custo médio	Prazo
2024	46 emissões	R\$ 13,7 bi	CDI + 1,7%	5 anos

Total captado em 2024: R\$13,7 bi
sendo **R\$2,5 bi** no 4T24

(considerando mercado de capitais e dívidas bilaterais)

Cronograma de amortização da dívida 4T24⁴ – R\$ bi



R\$1,9 bi captados em mar/25

Prazo: 3 anos

Moeda Original: Dólar

Custo após swap: ~100% CDI

Dívida Líquida² **R\$2,7 bi**

Caixa **R\$3,5 bi**

Prazo médio Dívida Líquida **6,3 anos**

Cobertura da dívida de curto prazo⁴ **12,7x**

Cobertura das amortizações **~2030**

FitchRatings **AA+(bra) local**
S&P Global **brAA+ local**
Moody's **AA+br local**

Gestão Financeira 4T24

Aumento da Liquidez

+R\$ 1 bi

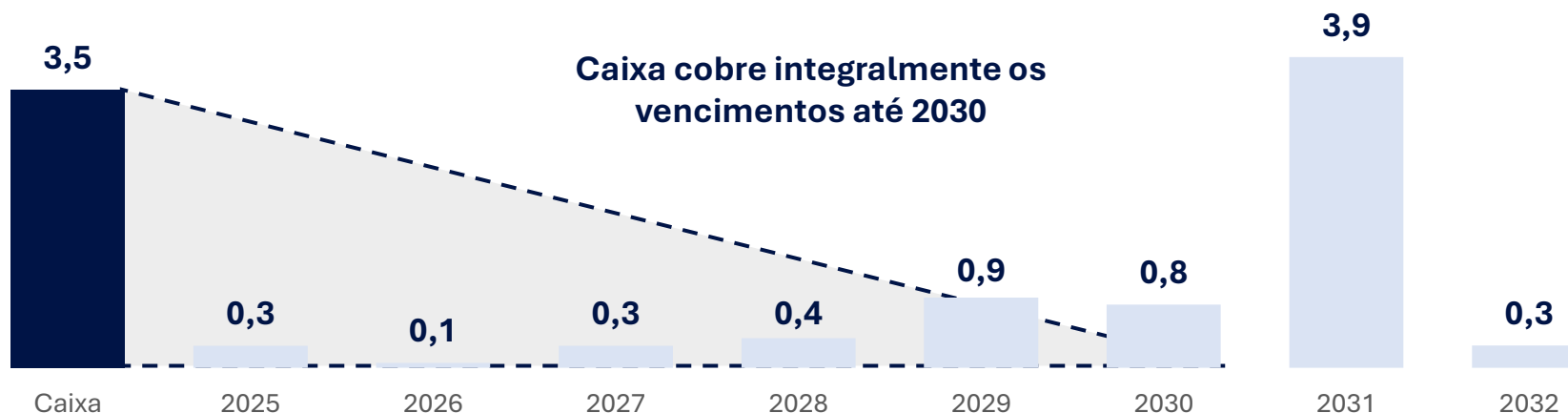
no 4T24 oriundo da reorganização entre **VAMOS** e **AUTOMOB**

Recompras – 4T24

Ações (SIMH3) **2,1 mm** ações

Recompras de dívidas de própria emissão **~R\$ 520 mm** de dívida

Cronograma de amortização da dívida 4T24⁴ – R\$ bi



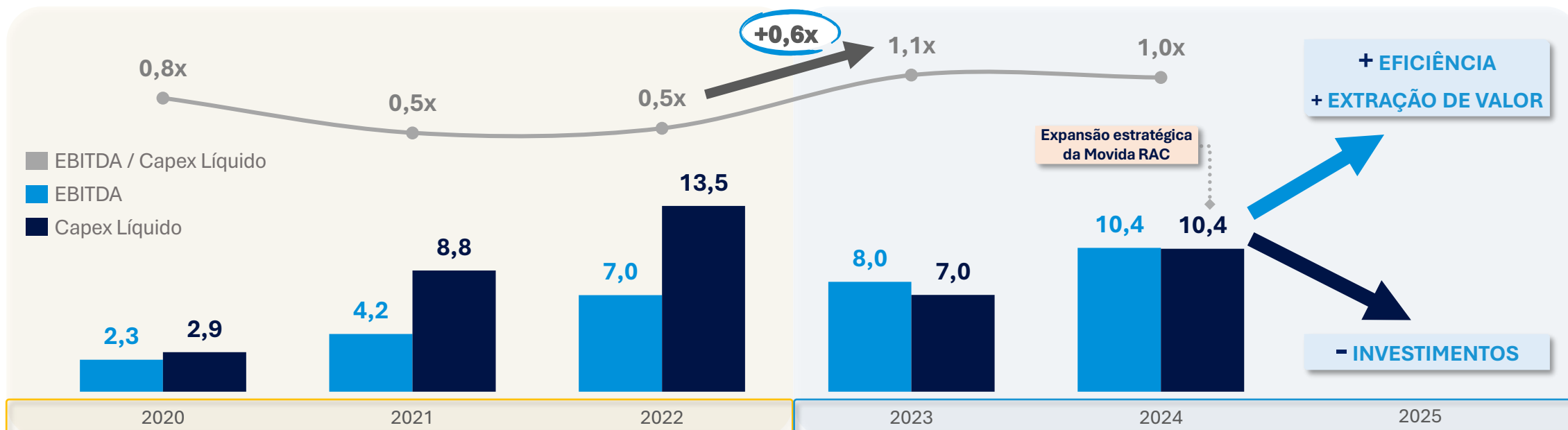
Consolidação do planejamento estratégico:

Menor necessidade de investimentos e maior capacidade de geração de caixa

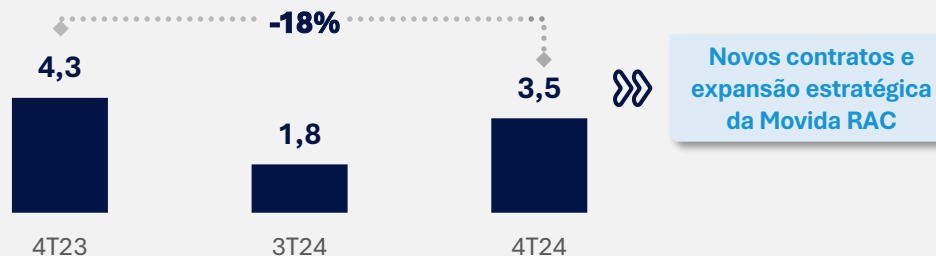
EBITDA / Capex Líquido ¹

Ciclo de crescimento com fortalecimento das bases e escala

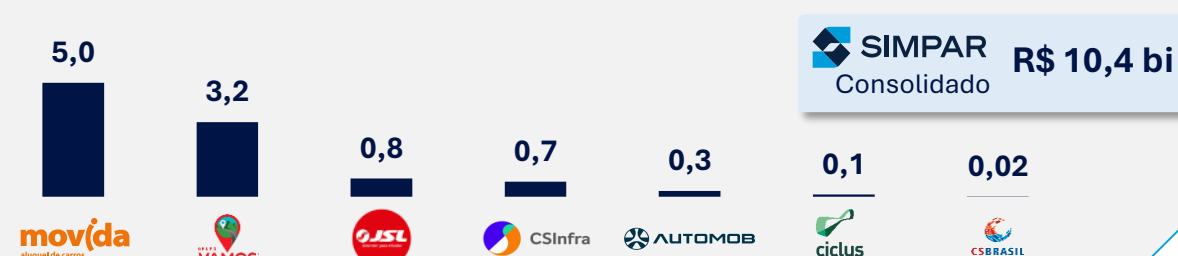
Maior geração de caixa e menor necessidade de investimentos



Capex Líquido ¹ Consolidado trimestral - R\$ bi



Capex Líquido ¹ 2024 por empresa - R\$ bi



Alavancagem do Negócio

Alavancagem considerando a liberação de caixa do saldo residual dos ativos a serem vendidos



Metodologia

$$\text{Alavancagem do negócio} = \frac{\text{Dívida Líquida do negócio}}{\text{EBITDA de serviços}}$$

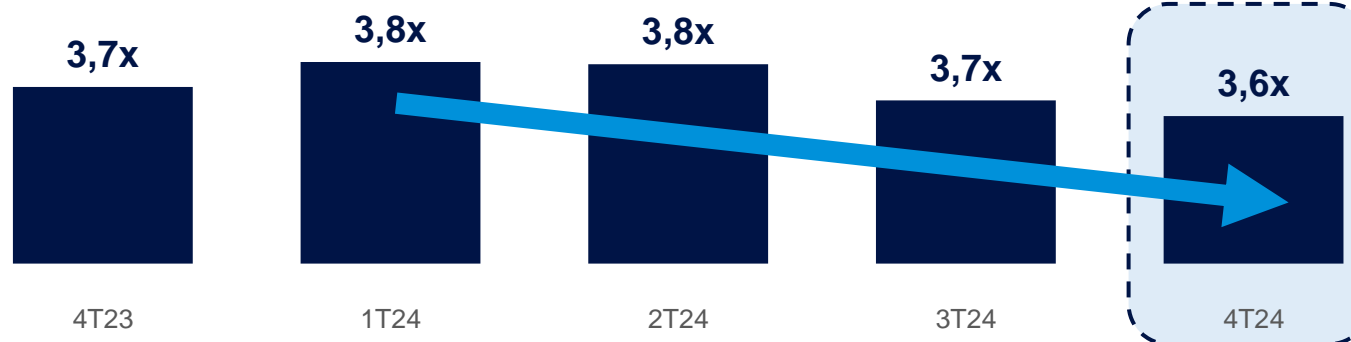
Sendo a Dívida Líquida do negócio:

- (=) Dívida Líquida consolidada do 4T24
- (-) Valor presente do saldo residual dos ativos a serem vendidos
- (+) Outras obrigações: Fornecedores de veículos, máq. e equip; floor plan; aquisições a pagar e cessão de direitos creditórios

Alavancagem Consolidada – conforme Covenants

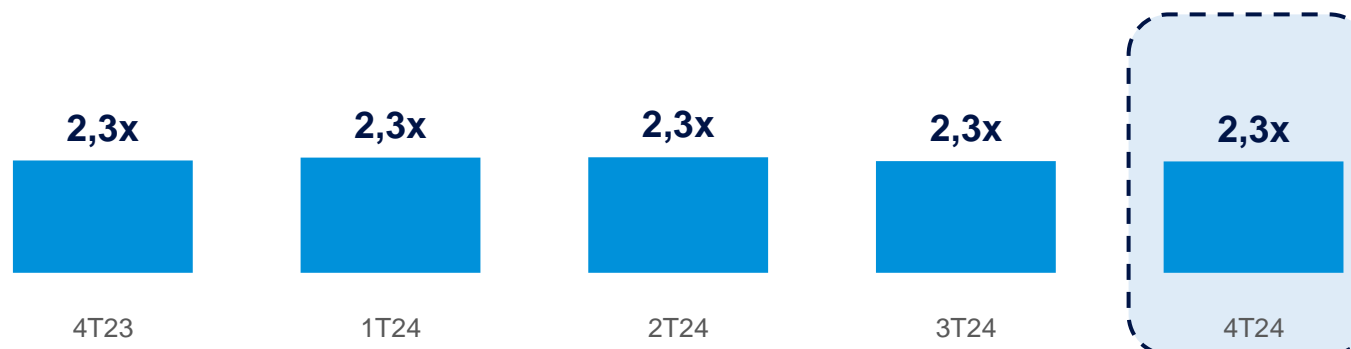
Bonds - Dívida Líquida/EBITDA

Conceito: **Incorrência**¹ | Índice máximo: 4,0x

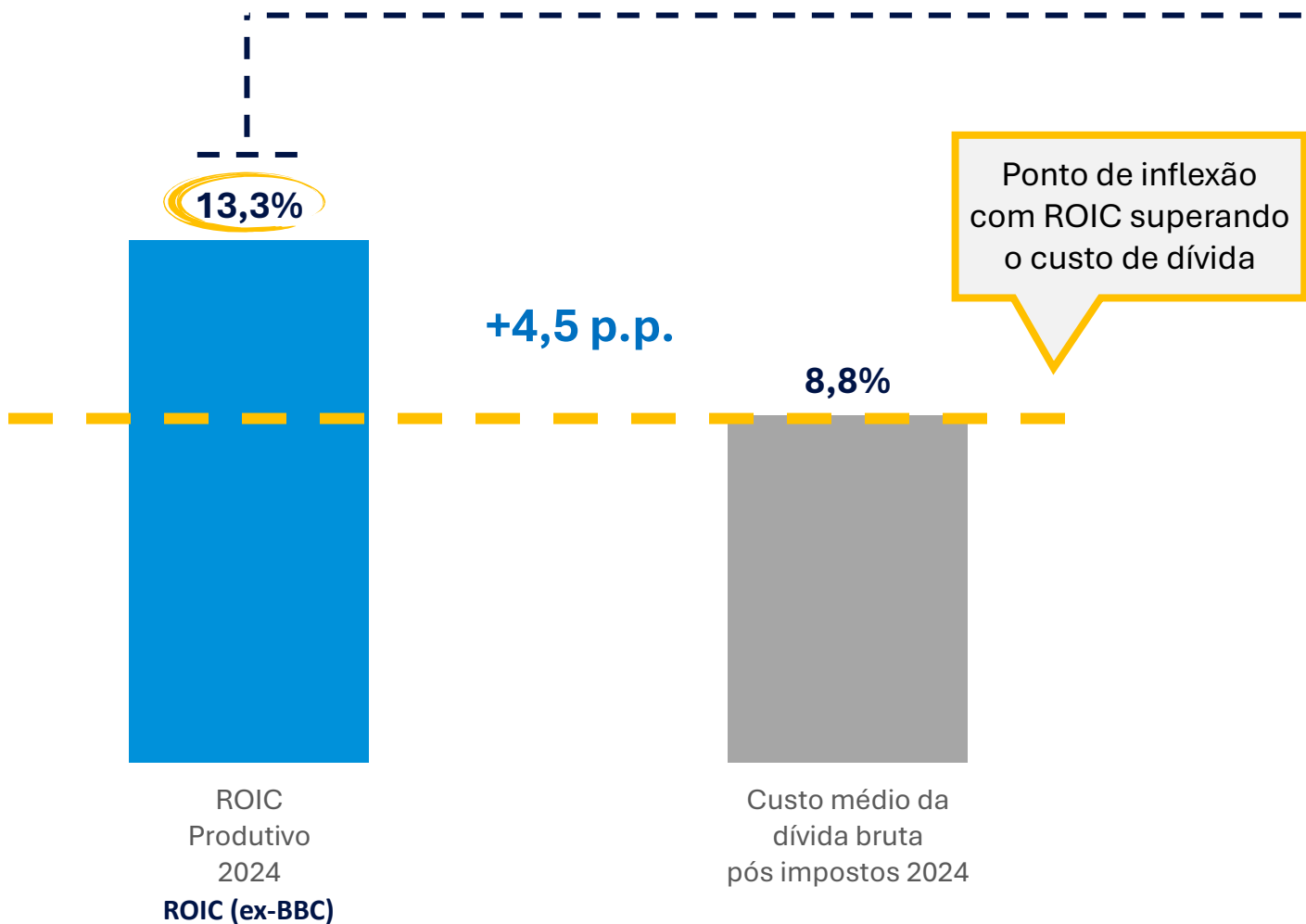


Dívidas Locais - Dívida Líquida/EBITDA-A

Conceito: **Manutenção**² | Índice máximo: 3,5x



ROIC Consolidado 2024



O que é o ROIC Produtivo?
Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram nossa geração de receita

R\$ 46,6 bi	-	R\$ 2,8 bi	=	R\$ 43,8 bi
Capital investido 4T24		Ajustes ¹		Capital investido produtivo 4T24

R\$ 39,6 bi	-	R\$ 1,9 bi	=	R\$ 37,8 bi
Capital investido 4T23		Ajustes ¹		Capital investido produtivo 4T23

Capital investido produtivo médio (2024 vs 2023)
R\$ 39,5 bi

(1) Considera (i) projetos em implantação da JSL (R\$1,3 bi no 4T24 e R\$0,7 bi no 4T23), (ii) estoque excedente da Automob (R\$0,5 bi no 4T24 e R\$0,5 bi no 4T23), (iii) capital investido na CS Infra (R\$1,0 bi no 4T24 e R\$0,6 no 4T23)

Empresas preparadas para extrair o máximo valor das bases construídas

Bases Construídas

+57 mil

Colaboradores alinhados com a Cultura e Valores

+355 mil

Ativos operacionais

Governança

5 Conselhos de Administração
5 Empresas no Novo Mercado

+1.500

Pontos de serviços¹ aos Clientes

1,5 mm m²

Capacidade de armazenagem



SIMPAR

Menor necessidade de investimentos

Escala, infraestrutura, posicionamento estratégico dos negócios para **extração máxima** de valor das bases construídas

Eficiência operacional

Aumento da taxa de ocupação dos ativos, agilidade na implantação e desmobilização e redução de estoques, custos e despesas

Precificação justa

Contratos atuais: Atualização dos preços de maneira ágil e contínua, com máxima eficiência e serviços de qualidade
Novos contratos: Maior rentabilidade mínima exigida e precificação com base na curva futura de juros

Estrutura de capital

Avanço da eficiência, maturação dos investimentos realizados e menor necessidade de alocação de capital contribuirão de forma orgânica para a melhoria de todos os indicadores, incluindo a desalavancagem

Diversificação

Empresas independentes presentes em setores essenciais de grande resiliência, fundamentais no dia a dia das pessoas

Gente

Gente que faz a diferença e preparada para executar o planejamento estratégico definido pelos Conselhos de Administração com eficiência e qualidade

Pilares sólidos contribuem com a eficiência operacional e rentabilidade

Muito Obrigado



Q&A

Perguntas e Respostas



Anexo I: Reconciliação EBITDA e EBIT

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Lucro Líquido Contábil	(718,0)	125,0	(280,1)	-	-324,1%	(651,9)	93,8	-114,4%
Prejuízo de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	1.541,3	1.585,7	1.721,4	+11,7%	+8,6%	5.893,7	6.293,5	+6,8%
IR e contribuição social	(231,7)	42,6	184,6	-	+333,7%	(377,2)	317,6	-184,2%
Depreciação e Amortização	958,5	833,9	891,8	-7,0%	+6,9%	2.755,4	3.251,2	+18,0%
Amortização (IFRS 16)	102,2	123,5	148,1	+44,9%	+19,9%	348,5	476,2	+36,6%
EBITDA	1.652,3	2.710,7	2.665,7	+61,3%	-1,7%	7.968,6	10.432,3	+30,9%
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(4,4)	8,2	3,9	-	-	(259,2)	21,7	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(151,7)	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	8,3	-	-	-	-	11,9	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	22,3	-	-	-	-	22,3	-	-
Movida - Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota	404,3	-	-	-	-	404,3	-	-
Vamos - Impacto Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	19,3	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	78,6	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	32,7	-	-	-	32,7	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,4)	(2,2)	-	-	-	(13,4)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	(1,5)	-	-	-	(5,3)	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(0,7)	-	-	-	-	(0,7)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	31,8	-	-	-	31,8	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	24,2	-	-	-	24,2	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	15,8	-	-	-	-	41,4	0,5	-
EBITDA Ajustado	2.090,3	2.719,2	2.754,6	+31,8%	+1,3%	8.177,4	10.481,7	+28,2%

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do EBIT (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
EBIT Contábil	591,6	1.753,3	1.625,8	+174,8%	-7,3%	4.864,7	6.704,9	+37,8%
JSL - Amortização PPA	18,5	15,3	15,8	-	-	48,6	67,1	-
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(4,4)	8,2	3,9	-	-	(259,2)	21,7	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(151,7)	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	8,3	-	-	-	-	11,9	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	22,3	-	-	-	-	22,3	-	-
Movida - Ajuste no valor residual da frota	390,9	-	-	-	-	390,9	-	-
Movida - Mais valia das aquisições	139,2	-	-	-	-	139,2	-	-
Movida - Rio Grande do Sul	-	4,7	-	-	-	-	31,6	-
Vamos - Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	19,3	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	78,6	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	32,7	-	-	-	32,7	-
Automob - Amortização de PPA	-	5,5	15,4	-	-	-	30,8	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,4)	(2,2)	-	-	-	(13,4)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	(1,5)	-	-	-	(5,3)	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(0,7)	-	-	-	-	(0,7)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	31,8	-	-	-	31,8	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	24,2	-	-	-	24,2	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	15,8	-	-	-	-	41,4	0,5	-
EBIT Ajustado	1.173,9	1.787,2	1.745,9	+48,7%	-2,3%	5.247,8	6.883,8	+31,2%

Anexo II: Reconciliação Lucro Líquido

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Lucro Líquido Contábil	(718,0)	125,0	(280,1)	-	-324,1%	(651,9)	93,8	-114,4%
JSL - Amortização PPA	12,2	10,1	10,4	-	-	32,1	44,3	-
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(2,9)	5,4	2,6	-	-	(171,1)	14,3	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(100,1)	-
JSL - Fee pré pagamento	-	-	-	-	-	-	8,5	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	13,4	-	-	-	-	15,8	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	14,7	-	-	-	-	14,7	-	-
Movida - Ajuste no valor residual da frota	263,5	-	-	-	-	263,5	-	-
Movida - Mais valia das aquisições	122,7	-	-	-	-	122,7	-	-
Movida - Liquidação antecipada de dívidas	30,9	-	-	-	-	30,9	-	-
Movida - Imposto de renda diferido de incorporação de adquiridas	52,0	-	-	-	-	52,0	-	-
Movida - Término dos contratos de swap	-	8,8	10,5	-	-	-	49,7	-
Movida - Rio Grande do Sul	-	3,6	-	-	-	-	23,8	-
Vamos - Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	12,7	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	51,9	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	21,6	-	-	-	21,6	-
Vamos - Baixa dos créditos de IR diferidos sobre prejuízo fiscais	-	-	237,0	-	-	-	237,0	-
Automob - Amortização de PPA	-	3,6	10,2	-	-	-	20,3	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,0)	0,1	-	-	-	(8,1)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	16,7	-	-	-	12,9	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(3,1)	-	-	-	-	(3,1)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	21,0	-	-	-	21,0	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	16,0	-	-	-	16,0	-
Automob - Resultado Financeiro	-	-	15,8	-	-	-	15,8	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	10,4	-	-	-	-	27,3	0,3	-
Lucro Líquido Ajustado	(214,5)	159,9	81,7	-	-48,9%	(279,8)	548,5	-

OBS: A **baixa dos créditos de IR** diferidos sobre prejuízos fiscais (valor presente de ~R\$40 mm) é **NÃO RECORRENTE** e **NÃO OPERACIONAL**. Esse efeito tributário é decorrente da **reorganização estratégica** da **VAMOS** e é proporcional à parcela cindida do seu Patrimônio Líquido (operações descontinuadas).

4Q24 and 2024 Results

March 27, 2025



Disclaimer

This Earnings Release details the financial and operating results of **SIMPAR S.A. in the fourth quarter of 2024.**

Some of the statements and considerations contained herein comprise additional unaudited or unreviewed information and are based on the current assumptions and views of the Company's management that may cause actual results, performance and future events to vary materially. Actual results, performance or events may differ materially from those expressed or implied by such statements due to, among other things, general economic conditions in Brazil and other countries, interest rates, inflation and currency exchange rates, changes in laws and regulations, and general competitive factors (on a global, regional or national basis). Accordingly, the Company's management does not accept responsibility for the conformity and accuracy of the additional information not audited or reviewed by the auditors in this report, which should be independently verified and interpreted by shareholders and market professionals, who should make their own analysis and conclusions regarding the results disclosed herein.

	4Q24	2024	
GROSS REVENUE	R\$ 11.9 bn ↑ +23% y/y	R\$ 45.2 bn ↑ +27% YoY	RECORD
NET REVENUE FROM SERVICES	R\$ 8.9 bn ↑ +25% y/y	R\$ 32.6 bn ↑ +27% YoY	RECORD
EBITDA ¹	R\$ 2.7 bn ↑ +32% y/y	R\$ 10.5 bn ↑ +28% y/y	RECORD
ADJUSTED NET INCOME ²	R\$ 82 mn +R\$296 mm vs. 4Q23	R\$548 mn +R\$828 mn vs. 2023	

EFFICIENCY

- EBITDA margin grew by **3.5 p.p. y/y** to **46.5%** in 2024, excluding the Group's asset sales and AUTOMOB dealerships, in order to eliminate mix effects;
- Reduction of SG&A expenses over Net Revenue³ from **10.2%** in 2023 to **8.6%** in 2024;
- EBITDA per employee increased **12% y/y**, reaching **R\$181,000** in 2024

HIGH-LIQUIDITY, UNENCUMBERED OPERATING ASSETS

- Record revenue from asset sales of **R\$7.8 bn** in 2024 (+28% y/y);
- Asset base: **+R\$42 billion** in 2024.

STRONG CASH POSITION AND BROAD ACCESS TO CAPITAL SOURCES

- Consolidated liquidity of **R\$15.6 billion**, **~3x higher** than short-term debt, and **R\$13.7 billion** in funds raised in 2024.

LEVERAGE REDUCTION

- **3.6x** in 4Q24

STRATEGIC REORGANIZATION BETWEEN VAMOS AND AUTOMOB

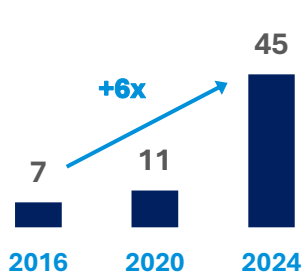
- Approved by **92% of VAMOS's voting minority shareholders**;
- **VAMOS:** Fully focused on the rental of trucks, machinery and equipment;
- **AUTOMOB:** Largest and most diversified dealership network in Brazil, trading on B3 as of Dec/24 (AMOB3)

Consolidation of the Foundations Built – Scale, Infrastructure And People – To Unlock Maximum Value from Each Business

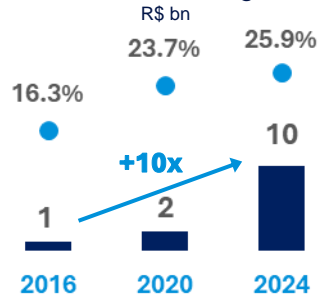
Business transformation after building foundations and scale over the last 8 years

		Corporate Reorganization		
		4 years		4 years
		2016	2020	2024
CORPORATE STRUCTURE	Independent Companies	3	6	8
	Listed Companies	1	3	5
MANAGEMENT	CEOs/CFOs	4	11	14
GOVERNANCE	Boards of Directors	1	3	5
HIGH-LIQUIDITY ASSETS	Fleet (amount)	100K	169K	+355K
	Fleet (R\$)	R\$ 5 bn	R\$ 11 bn	R\$ 42 bn
DIVERSIFICATION	% of EBITDA from JSL	75%	19%	17%

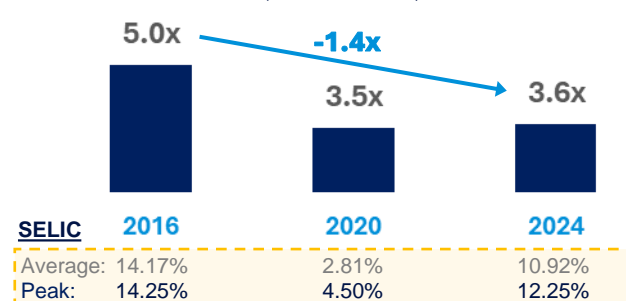
Gross Revenue
R\$ bn



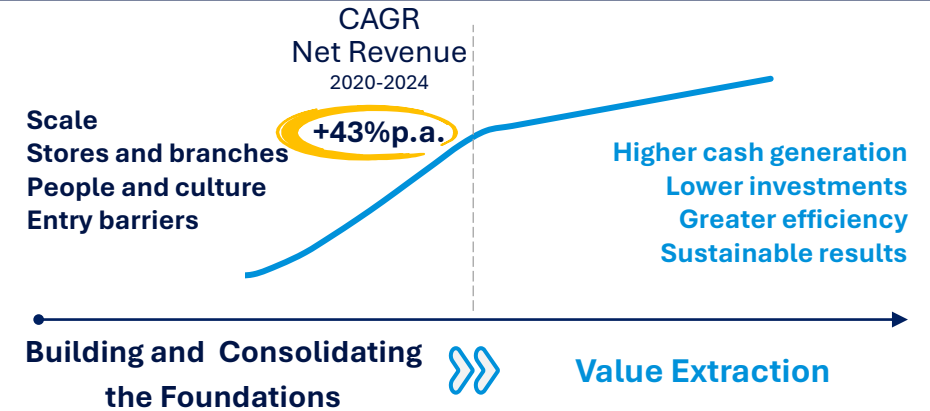
EBITDA and Margem¹
R\$ bn



Leverage
(Net Debt/EBITDA)



Maximum value extraction after building the existing foundations



UNLOCKING VALUE FROM BUILT FOUNDATIONS AND SCALE

- Greater cash generation and less need for investment

MORE EFFICIENT ASSETS

- Appropriate mix and optimized occupancy
- Agile asset deployment and asset sale

DISCIPLINE IN CONTRACT MANAGEMENT

- Existing Contracts:** Agility in price adjustments
- New Contracts:** Pricing based on the new interest rate level

REDUCTION OF COSTS AND EXPENSES

- Reducing operating costs, administrative expenses, optimizing staff and renegotiating with suppliers

Notes: (1) Excludes construction revenue for margin calculation.

JSL: Completed deployments and lower investment needs to drive value creation



4Q24 and 2024 Financial Highlights

Net Revenue

4Q24 R\$2,491 bn | +15.2% y/y

2024 R\$9,056 bn | +19.6% y/y

Adjusted EBITDA¹

4Q24 R\$434 mn | +5.5% y/y
EBITDA Margin²: 18.0% (-1.9 p.p.)

2024 R\$1,701 bn | +15.8% y/y
EBITDA Margin²: 19.4% (-0.7 p.p.)

Adjusted Net Income¹

4Q24 R\$36 mn -56.5% y/y
Net Margin: 1.4% (-2.4 p.p.)

2024 R\$190 mn | -10.7% y/y
Net Margin: 2.1% (-0.7 p.p.)

4Q24 and FY 2024 Key Deliveries

Scale:

Growth



- **Organic growth of 16% in 2024 vs. 2023** (excluding FSJ and IC)
- Cross-selling and new products

New Contracts



- **New Contracts: +R\$5.4 billion in 2024** with an average term of **59 months**
- +R\$150 mn revenue in 4Q24 (projects implemented in 9M24)

Efficiency:

Margins



- **EBITDA Margin of 19.4% in 2024**, despite higher operating costs driven by inflation and pre-operating expenses related to new project rollouts

Cash Generation



- **Strong annual cash generation: R\$521 mn in 2024** (Free Cash Flow after Growth)

Strategic Planning:

Deleveraging



- **Less need for investment** to sustain organic growth
- **Greater Operational Efficiency**

Sustainable Growth



- Completed **deployments, cash generation** and **reduced investment** needs ensure **organic growth and deleveraging**



Movida: Strategic planning execution drives performance across all business lines and improves profitability metrics



4Q24 and 2024 Financial Highlights

Net Revenue

4Q24 R\$3,248 bn | +30.3% a/a

2024 R\$13,481 bn | +30.4% y/y

EBITDA

4Q24 R\$1,244 bn | +43.7% a/a
EBITDA Margin²: 38.3% (-1.9 p.p.)

2024 R\$4,701 bn | +34.3% y/y
EBITDA Margin²: 34.9% (+1.1 p.p.)

Adjusted Net Income¹

4Q24 R\$73 mn | +R\$177 mn vs. 2023
Net Margin: 1.4% (-2.4 p.p.)

2024 R\$305 mn | +R\$511 mn vs. 2023
Net Margin: 4.6% (+9.4 p.p.)

4Q24 and FY 2024 Key Deliveries

RAC:

RAC Price Realignment



• Yield of **4.3% p.m.** in 4Q24 (vs. 3.9% p.m. in 4Q23)



INDUSTRY'S HIGHEST

Efficiency



• EBITDA Mg. grew to **65%** in 2024 (vs. 58% in 2023)



INDUSTRY'S HIGHEST

GTF:

Pricing



• New contracts with an average yield of **3.2% p.m.** 2024 (vs. 2.9% p.m. in 2023)

• **Monthly revenue per car** reaches **R\$2,780** in 4Q24 (+22.2% y/y)

Efficiency



• Mg. Increase EBITDA to **75%** in 2024 (vs. 72% in 2023)

Used Vehicles:

Increased Productivity



• **39 cars/store** sold at retail per month in 2024, driven by a mix with higher liquidity (vs. 28 cars/store per month in 2023)

Preview 1st two months 2025:

Financial Highlights



• Net Income of **R\$42 mn** | EBITDA of **R\$864 mn**

Rental EBITDA Mg.²



• **Mg. EBITDA increased to 70.7%** in the 1st two months of 2025 (vs. 66.6% in the first two months of 2024).

Fleet



• Reduction of **7,500** cars vs. December 2024 (**261,000** cars at the end of Feb/25)



VAMOS: Solid and resilient rental performance drives profitable growth



4Q24 and 2024 Financial Highlights

Net Revenue

4Q24 R\$1,229 bn | +40.3% y/y

2024 R\$4,699 bn | +32.4% y/y

Adjusted EBITDA¹

4Q24 R\$882 mn | +27.6% a/a
EBITDA Margin: 71.8% (-7.1 p.p.)

2024 R\$ 3,396 bn | +31.8% p/a
EBITDA Margin²: 72.3% (-0,3 p.p.)

Adjusted Net Income¹

4Q24 R\$213 mn | +17.6% y/y
Net Margin: 17.3% (-3.4 p.p.)

2024 R\$779 mn | +56.6% y/y
Net Margin: 16.5% (+2.5 p.p.)

4Q24 and FY 2024 Key Deliveries

THE “NEW VAMOS”: Management with an **focus** on the **core rental segment** and used vehicle sales after the **strategic reorganization**

Rental: Solid, Resilient and Sustainable Path

Strong Demand • Deployed CAPEX: R\$5 bn in 2024 (+6.8% vs. 2023)
• Backlog: R\$13.6 bn (+8.6% vs. 2023)

Price Adjustment • 21.0% average IRR of new contracts in 4Q24 (vs. 20.3% in 3Q24)

Sempre Novo • R\$353 mn in 2024 of Contracted CAPEX | 20% of average IRR

Used Vehicles: Leadership and Unique Positioning in the Used Vehicle Market

Assets with high liquidity • R\$705 mn of Net Revenue in 2024 (+34.3% y/y)

Sustainable profitability

Profitability • ROIC: 15.6% in 2024 (+6.6 p.p. spread vs. cost of debt)
• ROE: 33.0% in 2024 (vs. 21.9% in 2023)

Strategic Planning

Strategy for 2025 • Focus on **operational efficiency, capital optimization, and deleveraging**



AUTOMOB: Largest and most diversified group of dealerships in Brazil



4Q24 and 2024 Financial Highlights

Net Revenue

4Q24 R\$3,206 bn | +18.9% y/y

2024 R\$12,240 bn | +28.7% y/y

EBITDA¹

4Q24 R\$127 mn | +89.0% y/y

EBITDA Margin: **4.0%** (+1.5 p.p.)

2024 R\$ 511 mn | +10.7% y/y

EBITDA Margin: **4.2%** (-0.7 p.p.)

Net Profit (Loss)¹

4Q24 - R\$7 mn | vs. R\$21 mn y/y

2024 R\$30 mn | vs. R\$135 mn y/y

Adjusted Net Debt

R\$ mn	2024
Net Debt	-1,865
Paid Inventory - Vehicles, machinery and equipment	1,622
Adjusted Net Debt	-243

2024 Key Deliveries

Consistent Growth

Light Vehicles



- New: **32,500** vehicles sold in 2024 (+9.2% y/y)
- Used Vehicles: **26,400** vehicles sold in 2024 (+32.3% y/y | **+3x higher** than the market growth²)
- **Used/New Vehicle Ratio³: 0.9x** in 4Q24 (+0.3x vs. 4Q23)
- Expansion of sales areas at dealerships and Integration of used vehicle appraisal desk

Heavy Vehicles



- Net Revenue of **R\$2.8 bn** in 2024 (+10.0% y/y)
- Diversified portfolio supports growth even with the impact of Agro dealerships

F&I



- Light Vehicles: **R\$146 mn** in 2024 (+58.4% y/y),
- Completion of integration of F&I desk, new products e services and best practices

After Sales



- Light Vehicles: **R\$1.086 bn** in 2024 (+5.1% y/y)
- Heavy Vehicles: **R\$614 mn** in 2024 (+41.1% y/y)
- Improved service level and optimized profitability per store

Strategic planning for the coming quarters

Operational Efficiency



- **Increase same-store sales** (new, used and other products)
- **Integrate** and **optimize** existing operational structures
- **Apply best practices** from **light** to **heavy vehicles** (improve customer experience, digitize processes and integrate systems)

Capital Structure



- **Optimize working capital** with a focus on reducing inventory levels;



192
Stores



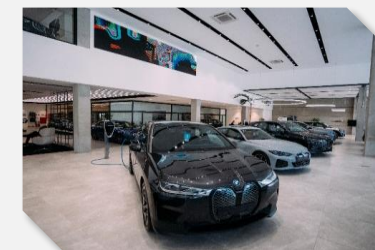
74
Cities



35
Brands



12
States



CS Infra: Long-term concession portfolio with low investment needs, delivering higher-quality and efficiency in essential services



EBITDA Guidance R\$180 - 250 mn | 2026
ATU-12 | ATU-18 (-R\$0.5 mn in 2024)

- Handling capacity of **11 mn tons/year**;
- **Approved CAPEX: ~R\$250 mn** to be disbursed



ATU-12: Handling of solid mineral bulk cargo

- **Operational since Feb/25**, with 100% of the infrastructure modernized
- Installation of two cranes (Dec/24 and Feb/25);
- **~75% of 2025 volume** already contracted.

2 new cranes



ATU-18: Grain Handling and Storage

- **3 silos already built** and the **4th currently under construction**;
- Agro Shiploader Installed;
- Construction 100% on schedule.
- Scheduled for completion in 2Q25.

PRE-OPERATIONAL CONCESSION

Agro Shiploader installed



- **Amendment: Double the size of the road network**
 - +307 km and 6 new toll plazas
 - Start of **engineering studies** for the **construction of 3** of the 6 new **toll plazas**
- Net Revenues from Services: **R\$80 mn** (+486% vs. 2023)



PRE-OPERATIONAL CONCESSION

- **Construction Projects:** Municipal market construction progressing **on schedule**
- Completion expected in 4Q25

NEW CONCESSIONS - Post 2024

Bloco Leste Concession



Cid. Tiradentes

Financial Data:
 (Bid Notice | Maturity³)
Net Revenue: R\$175 mn
EBITDA: R\$71 mn

- **Term:** 30 years | **CAPEX:** R\$170 mn
- **13 Terminals and 6 Stations** (Tiradentes)
- **Revenue starts in Year 1**

Lot 5 Mato Grosso Concession



MT-020 / MT-326

Financial Data:
 (Bid Notice | Maturity⁴)
Net Revenue: R\$92 mn
EBITDA: R\$47 mn

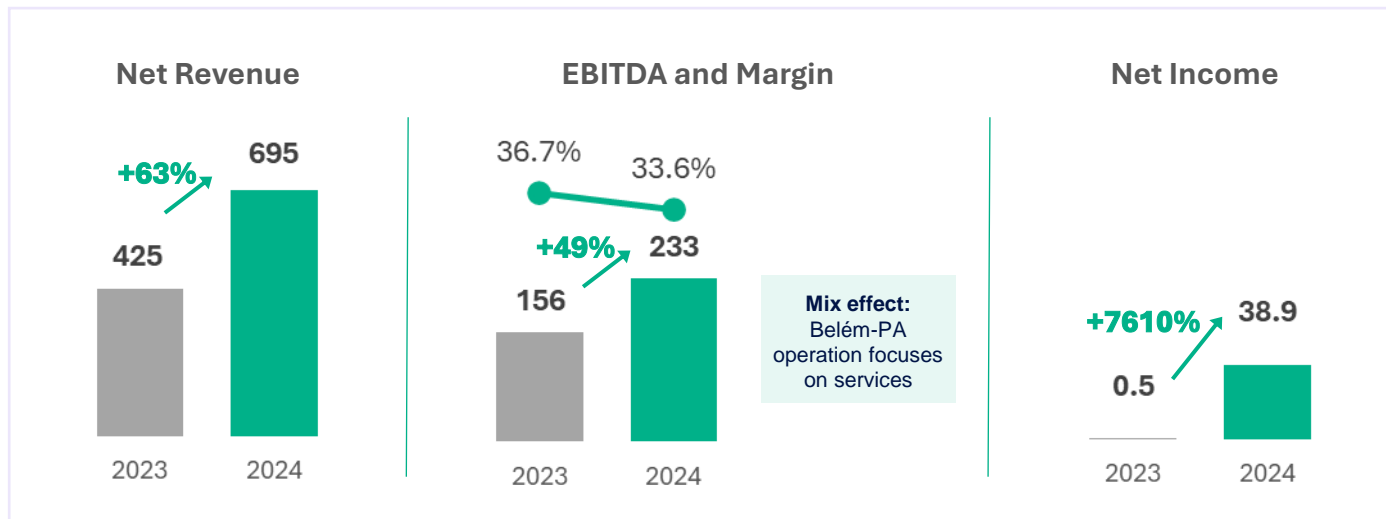
- **Term:** 30 years | **CAPEX:** R\$1 bn (~R\$30 mn/year)
- **6 toll gates** with Free-Flow system
- **Revenue starts in Year 2**

Such investments **have no adverse effect on SIMPAR's deleveraging strategy.**

Ciclus Ambiental: Cost and expense control and contractual rebalancing at Ciclus Rio are driving results



Financial Highlights 2024 - R\$ mn

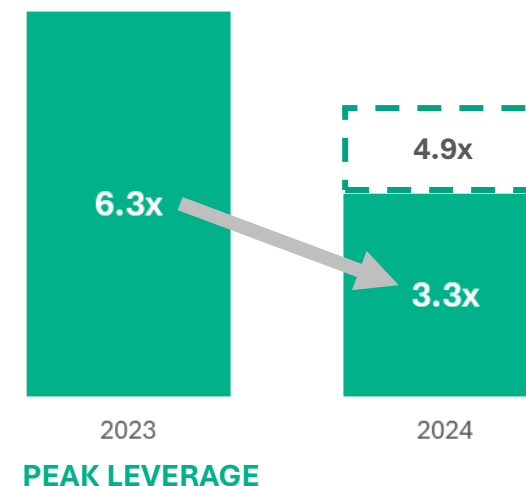


Capital structure - R\$ mn

- ✓ Ciclus Rio's capital structure was **negatively** impacted by the 40-month delay in defining and implementing the rebalancing
- ✓ The capital structure began to return to normal after the rebalancing of the main contract (signed in Dec/23)

Leverage - Net Debt / EBITDA

- Ciclus Ambiental Leverage - Consolidated
- Ciclus Rio Leverage



Key Deliveries in 2024

- Cost Reduction Program**
 - Ciclus Rio - Reduction of R\$26 mn in 2024:** (i) improvements in leachate treatment, (ii) increased efficiency in the clay usage and (iii) workforce optimization
- Biogas Rebalance**
 - Ciclus Rio - Contract extended until 2050:** (i) sale of 100% of the biogas produced (ii) new pricing on volumes (iii) annual price adjustment and (iv) rental of 6 power generators

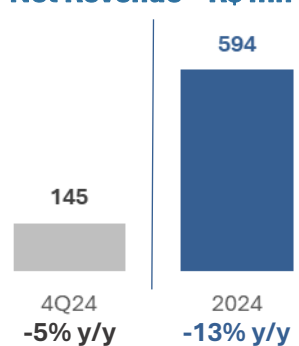
Initiatives **HAVE NOT YET HAD** full impact on results

CS Brasil: Fleet outsourcing with driver service grows 15% in 2024

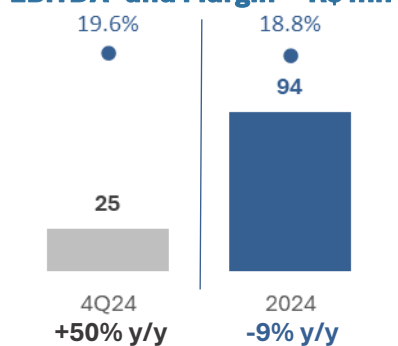


4Q24 and 2024 Financial Highlights

Net Revenue – R\$ mn



EBITDA¹ and Margin² - R\$ mn



Net Revenue from Services

- **R\$498 mn in 2024** (-5.8% y/y), explained by the revenue reduction from **Light GTF** contracts that were **migrated to CS Frotas³** and by the **divestment of two passenger transportation concessions** in 2023

Cash Generation

- **EBITDA of R\$94 mn in 2024** (-9.0% y/y), mainly due to the aforementioned **reduction in revenue** and **lower Net Asset Sales Revenue** (-37.5% y/y)

Net Income

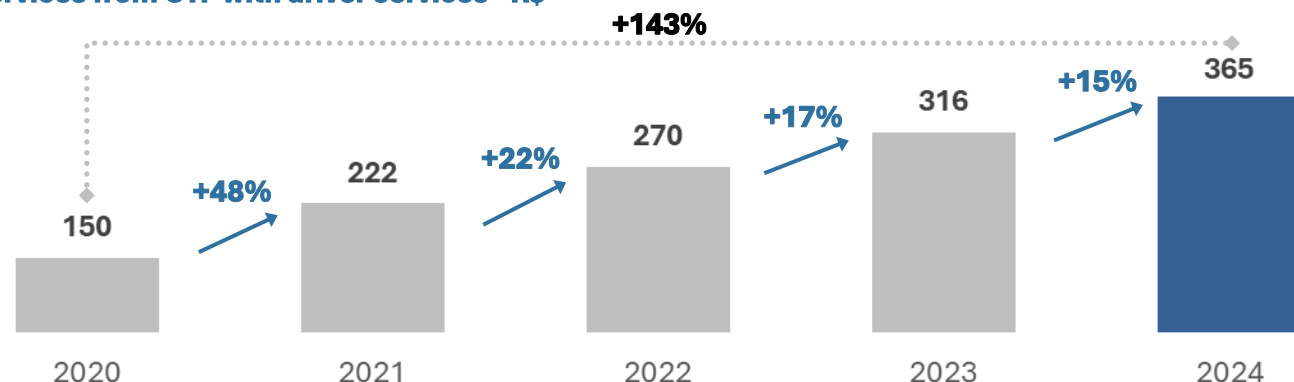
- **Loss of R\$58 million in 2024⁴**, excluding non-operational effects, **as a result of the company's capital structure.**

Includes Light GTF, Heavy GTF, GTF with driver services, Passenger Transportation and others and Net Revenue from Asset Sales



Evolution of CS Brasil's main segment - Fleet outsourcing with driver services

Net Revenue from Services from GTF with driver services - R\$ mn



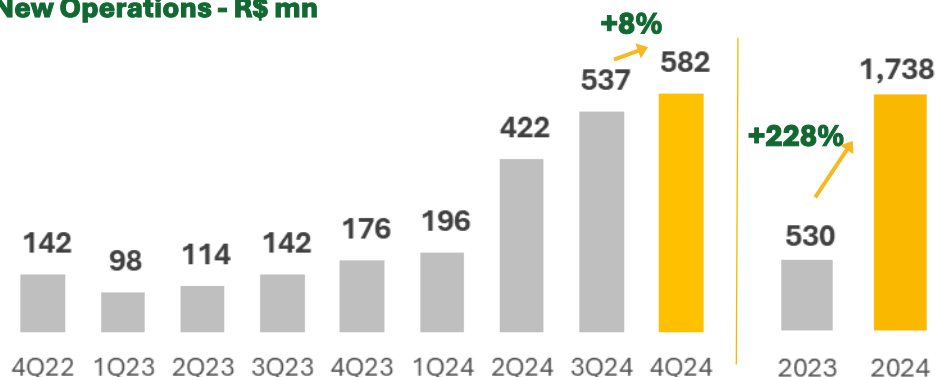
Notes: (1) EBITDA: (1) Excludes non-operational effects: (i) provision for contract termination costs of R\$7.9 million, (ii) R\$5.6 million in administrative expenses, and (iii) reversal of equity pickup recorded in 1Q24, 2Q24, and 3Q24 totaling R\$48.5 million; (2) Margin on Net Revenue from Services; (3) New Light GTF contracts are being signed with CS Frotas, which was merged into Movida in July/2021; 4) Excludes 2024 non-operational effects, including: (i) other adjustments disclosed in previous quarters totaling R\$31.2 million, (ii) the effects impacting EBITDA, and (iii) Net Income was adjusted to exclude R\$34.1 million in 4Q24 and R\$130.3 million in 2024 related to the provision for interest expenses on the sale of SIMPAR subsidiaries' shares through a synthetic forward agreement, as disclosed in the market announcement published on 12/22/2023. The total net impact of non-operating effects was R\$79.9 million in 4Q24 and R\$64.3 million in 2024 (after taxes).

BBC: Credit portfolio growth with strong quality keeps delinquency rates below market average

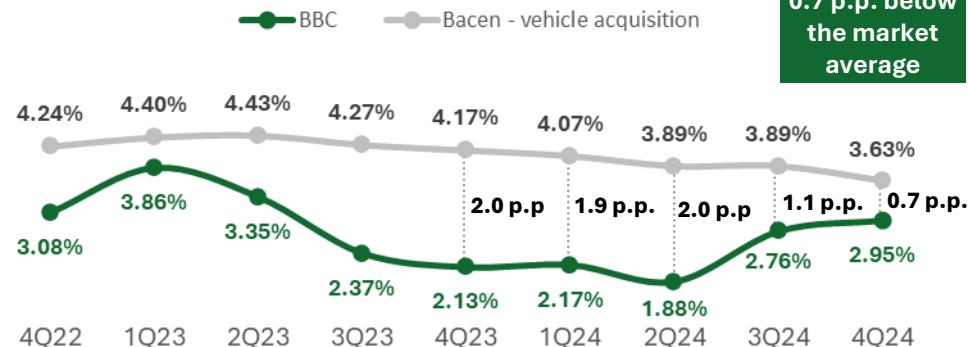


Development of the Multiple Bank

New Operations - R\$ mn

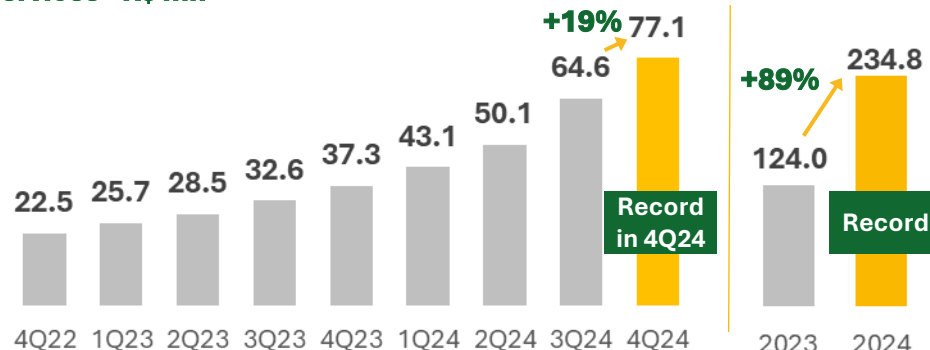


Delinquency - 90 days



Highlights

Revenue from financial intermediation services - R\$ mn



Net Income:

- **R\$0.8 mn** in 2024 (compared to Net Income of R\$4.3¹ mn in 2023):

Building Profitability: Strong credit portfolio growth in 2024 (+148% YoY) pressures current profitability due to upfront origination fee recognition

Portfolio Balance:

- **R\$ 1.9 bn** in 4Q24 (+17% vs. 3Q24)

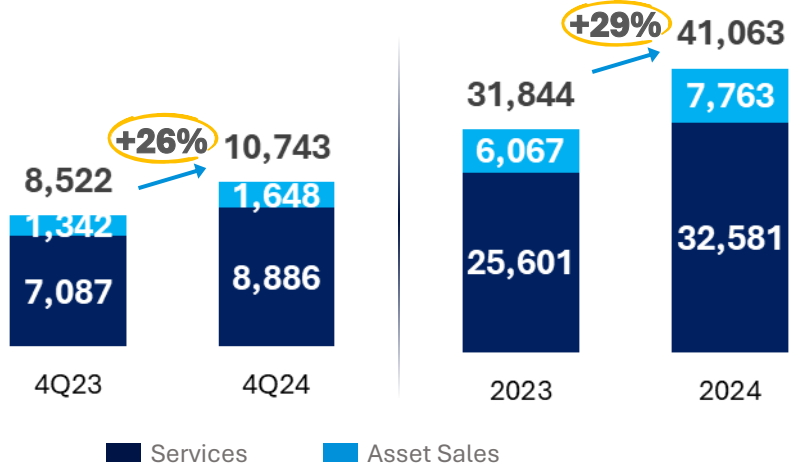
- **Basel Ratio** of **14.2%** in 4Q24, **3.7 p.p. above** the Central Bank's minimum requirement



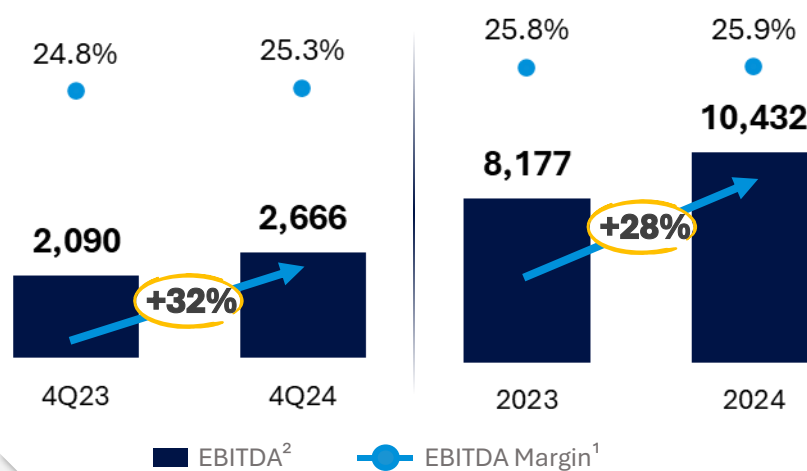
Notes: (1) Excluding Madre Corretora's operations, the BBC's net income in 2023 was R\$2.6 mn.

Consolidated: Financial Highlights

Net Revenue (R\$ mn)



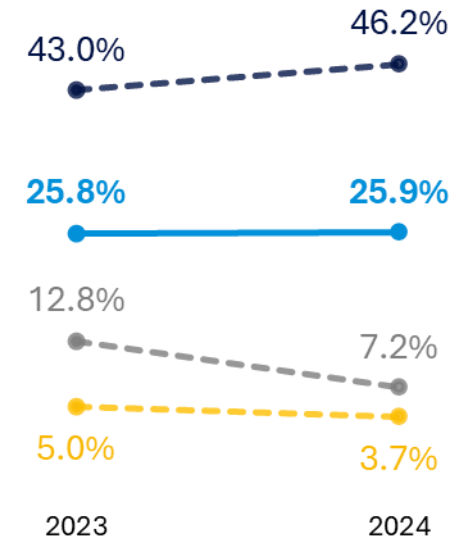
EBITDA and EBITDA Margin (R\$ mn)



Consolidated EBITDA Margin Analysis

- Expanding service margin (Efficiency)
- Normalized asset sales margin
- Growth of Dealerships (Mix Effect)

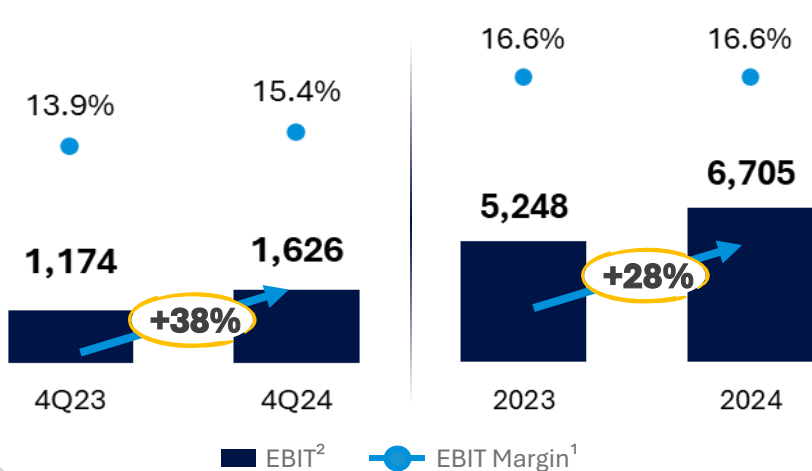
EBITDA Margin



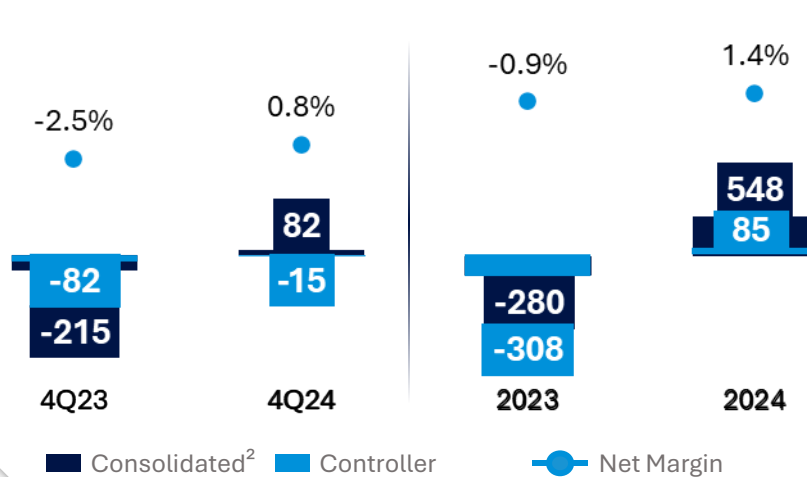
Excludes one-time items²

- Total¹
- Services (excluding AUTOMOB dealerships)
- Asset Sales
- Dealerships (AUTOMOB)

EBIT and EBIT Margin (R\$ mn)



Adjusted Net Income and Net Margin (R\$ mn)



SIMPAR Consolidated:

Strong cash position, long-term debt profile and broad access to credit



Net Debt^{1,2} **R\$40.7 bn**

Cash³ **R\$15.6 bn**

Average Term Net Debt **4.3 years**

Short-term debt coverage^{3,4} **2.7x**

Amortization coverage **~2027**

Fitch Ratings **brAA+ local**
S&P Global **AA+(bra) local**
Moody's **AA+br local**

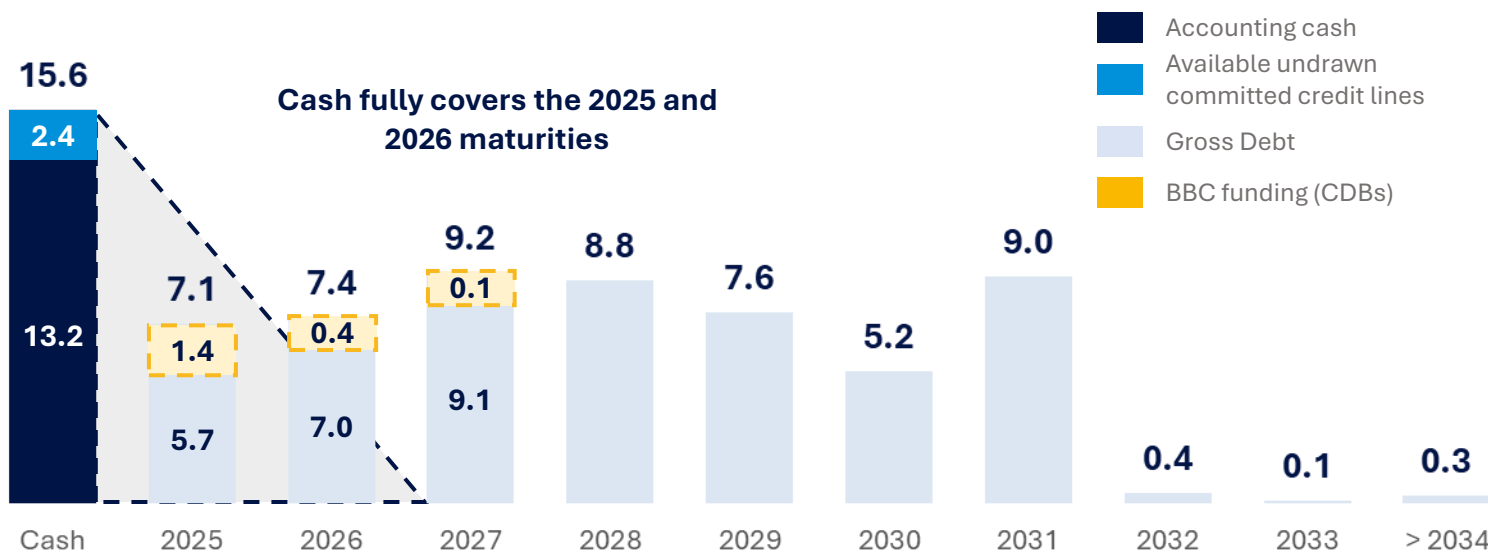
Capital market funding

Period	Number	Amount	Average Cost	Term
2024	46 issues	R\$1.4 bn	CDI + 1.7%	5 years

Total raised in 2024: R\$13.7 bn
of which **R\$2.5 bn** in 4Q24

(including capital markets and bilateral debts)

Debt amortization schedule 4Q24⁴ - R\$ bn



R\$1.9 billion raised in Mar/25

Term **3 years**

Original Currency **US Dollar**

Post-swap cost **~100% CDI**

Net Debt² **R\$2.7 bn**

Cash **R\$3.5 bn**

Average Term Net Debt **6.3 years**

Short-term debt coverage⁴ **12.7x**

Amortization coverage **~2030**

FitchRatings **AA+(bra) local**
S&P Global **brAA+ local**
Moody's **AA+br local**

Financial Management 4Q24:

Increased Liquidity

+R\$ 1 bn

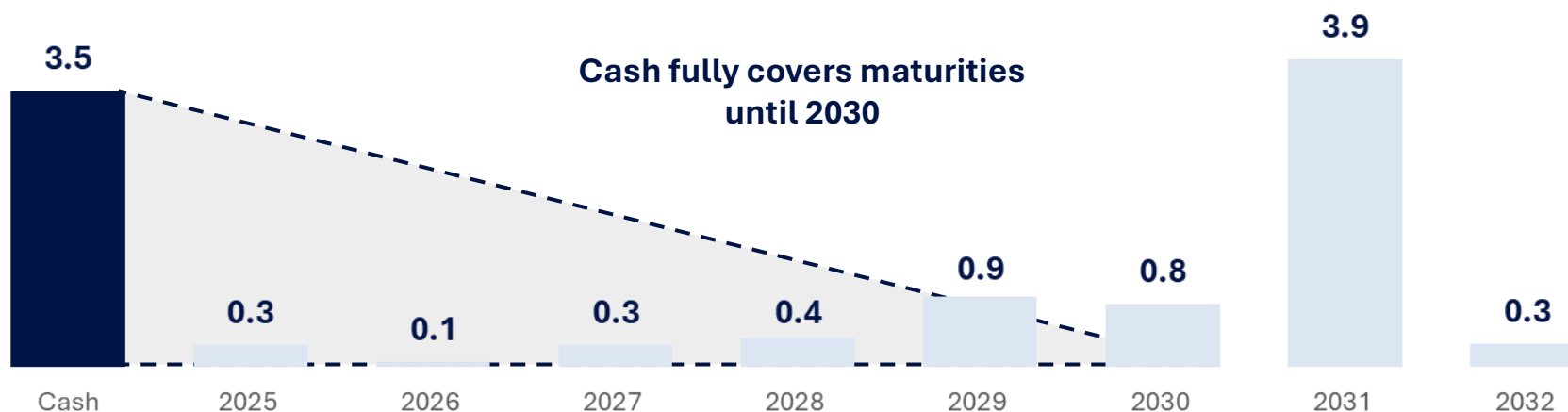
in 4Q24 resulting from the reorganization between **VAMOS** and **AUTOMOB**

Buybacks – 4T24

Shares (SIMH3) **+2,1 mn shares**

Repurchase of debt issued by the company **~R\$ 520 mn of debt**

Debt amortization schedule 4Q24⁴ - R\$ bn



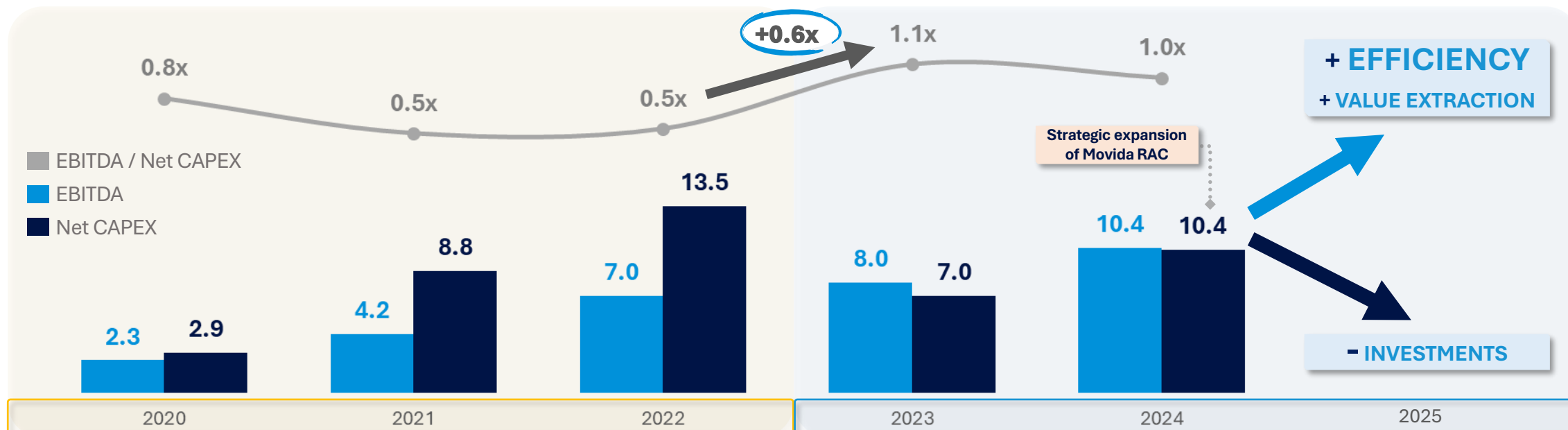
Strategic Planning Consolidation:

Lower investment requirements and stronger cash generation capacity

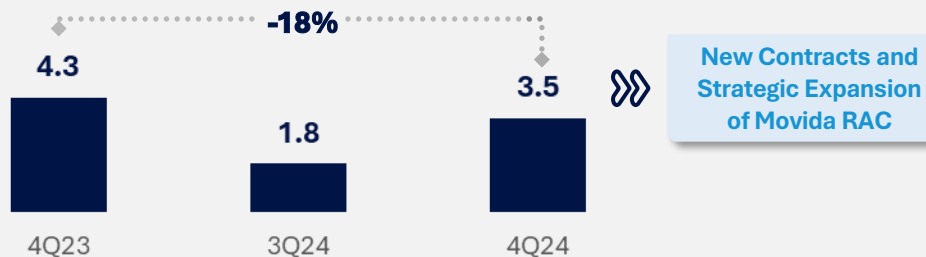
EBITDA / Net CAPEX ¹

Growth cycle supported by stronger foundations and scale

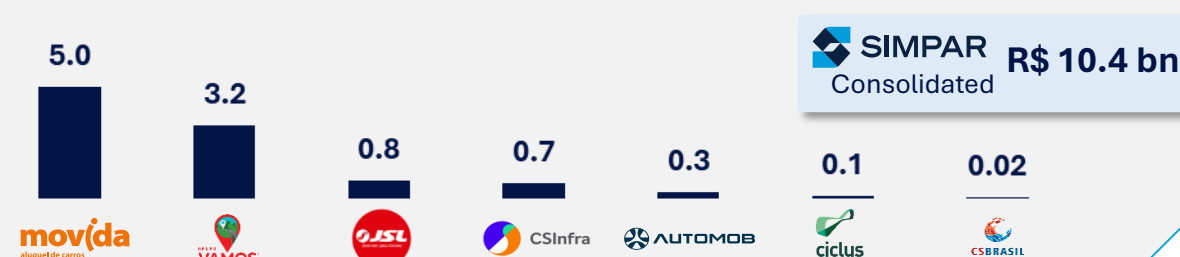
Higher cash generation and lower investment needs



Consolidated Quarterly Net CAPEX¹ - R\$ bn



Net CAPEX¹ 2024 by Company - R\$ bn



Note: (1) Excluding acquisitions

Maturity of investments reflects in reduced leverage

Business Leverage

Leverage considering the cash release from the residual balance of the assets to be sold



Methodology

$$\text{Leverage of the business} = \frac{\text{Net Debt of the business}}{\text{EBITDA from Services}}$$

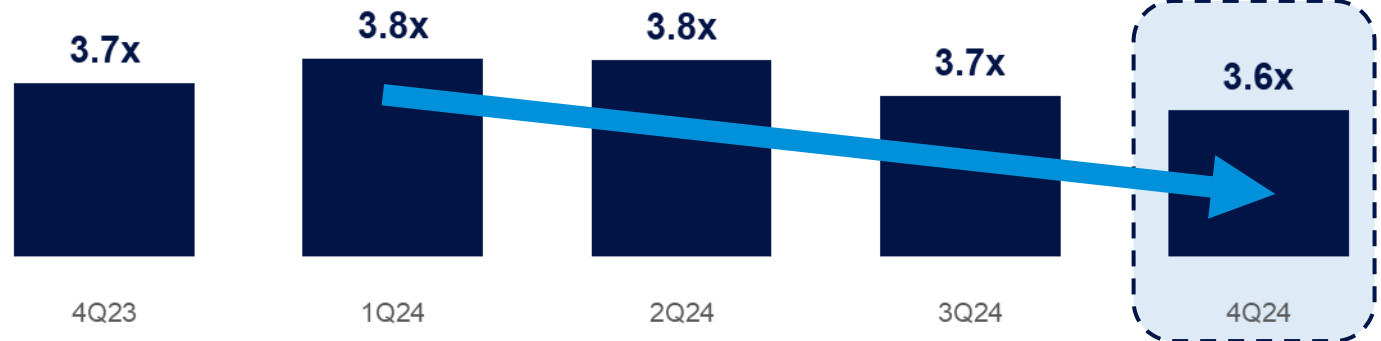
In that the business Net Debt is:

- (=) Consolidated Net Debt for 4Q24
- (-) Present value of the residual balance of the assets to be sold
- (+) Other obligations: Suppliers of vehicles, machinery and equipment; floor plan; acquisitions payable and assignment of credit rights

Consolidated Leverage - as per Covenants

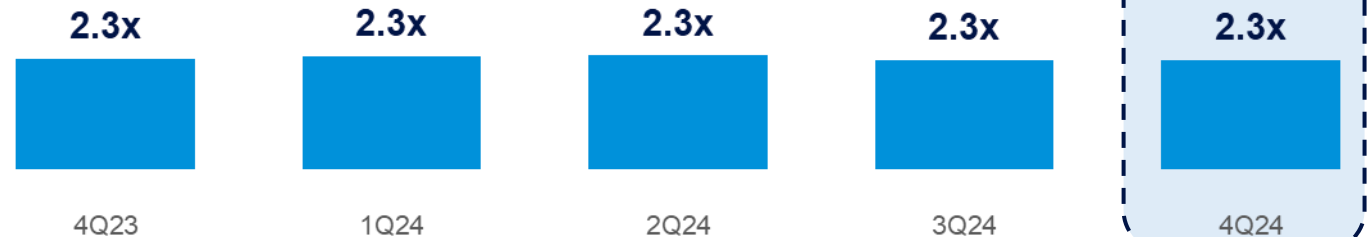
Bonds - Net Debt/EBITDA

Concept: **Incurrence¹** | Maximum Threshold: **4.0x**



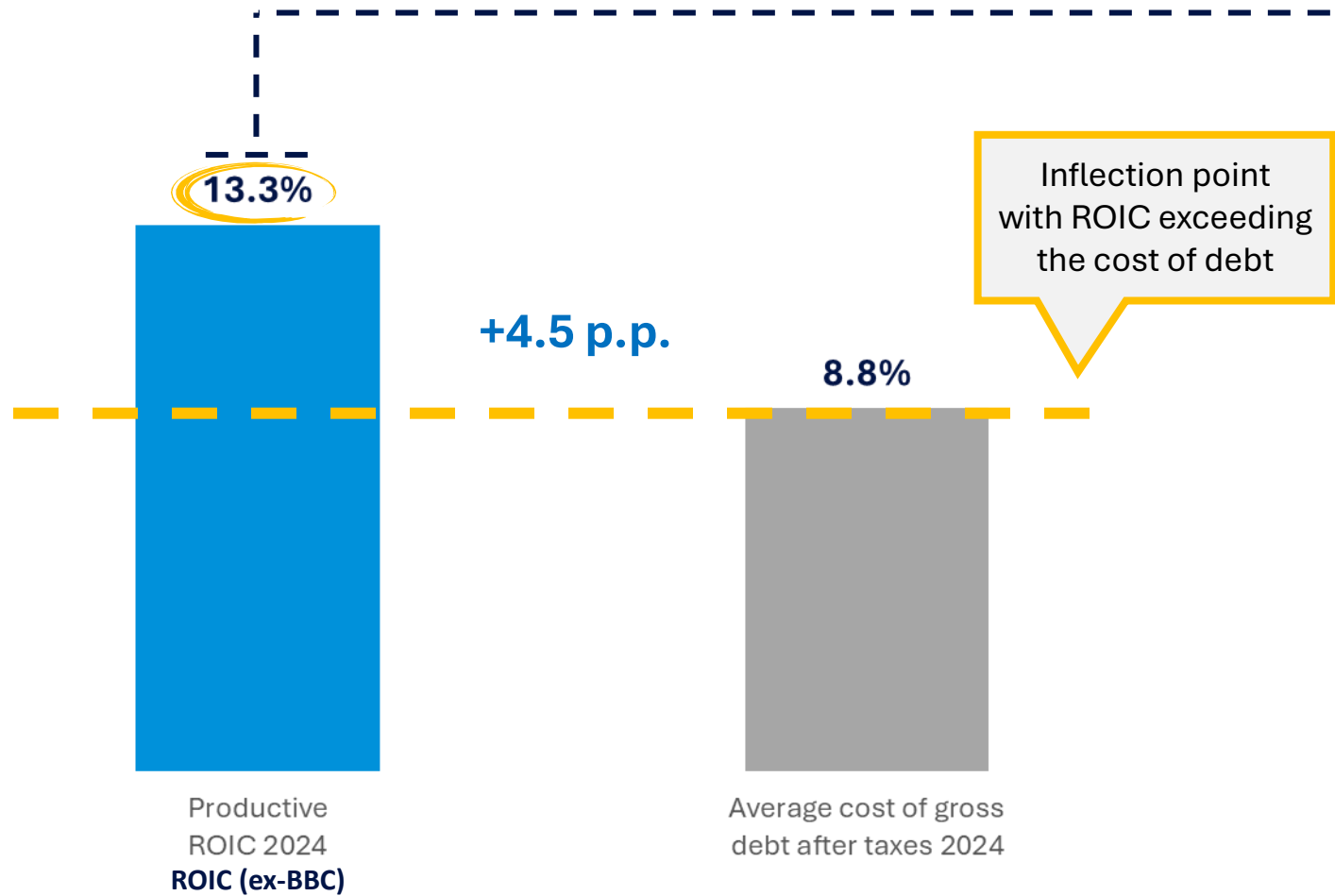
Local Debts - Net Debt/EBITDA-A

Concept: **Maintenance²** | Maximum Threshold: **3.5x**



ROIC 2024 exceeds the cost of third-party capital by 4.5 p.p.

Consolidated ROIC 2024



What is Productive ROIC?
Excludes capital employed in operations that have not yet impacted our revenue generation

R\$ 46.6 bn	-	R\$ 2.8 bn	=	R\$ 43.8 bn
Invested Capital 4Q24		Adjustments ¹		Productive Invested Capital 4Q24
R\$ 39.6 bn	-	R\$ 1.9 bn	=	R\$ 37.8 bn
Invested Capital 4Q23		Adjustments ¹		Productive Invested Capital 4Q23

Average productive invested capital (2024 vs 2023)
R\$ 39.5 bn

(1) Includes (i) projects under implementation by JSL (R\$1.3 billion in 4Q24 and R\$0.7 billion in 4Q23), (ii) exceeding inventory from Automob (R\$0.5 billion in 4Q24 and R\$0.5 billion in 4Q23), and (iii) invested capital in CS Infra (R\$1.0 billion in 4Q24 and R\$0.6 billion in 4Q23).

Companies prepared to unlock maximum value from the foundations built

Foundations Built

+57K

Employees aligned with our Culture and Values

+355K

Operating Assets

Governance

5 Boards of Directors
5 Companies - Novo Mercado

+1,500

Customer service locations¹

1.5mn sqm

Storage capacity



Lower Investment Needs

Scale, infrastructure, and strategic positioning of the businesses to **unlock the maximum** value from the foundations built

Operational Efficiency

Increase in asset occupancy rate, agility in asset deployment and asset sales and reduction of inventory levels, costs and expenses

Fair pricing

Current Contracts: Agile and continuous price adjustments, with maximum efficiency and quality services
New Contracts: Higher minimum required return and pricing based on the future yield curve

Capital Structure

Improved efficiency, the maturation of investment outcomes and lower capital allocation needs will contribute organically to the improvement of all indicators, including deleveraging

Diversification

Independent companies present in resilient, essential sectors that are part of everyday life

People

People who make a difference, prepared to execute the strategic plan defined by the Boards of Directors with efficiency and quality

Solid Pillars
Contribute To
Operational
Efficiency
and Profitability



ISE B3

SIMH
B3 LISTED NM

Thank You Very
Much



• GENTE • CLIENTE •
• SIMPLICIDADE • ATITUDE DE DONO •
• SUSTENTABILIDADE • LUCRO •

Q&A

Questions and Answers



Exhibit I: EBITDA and EBIT Reconciliation

SIMPAR - Consolidated								
EBITDA Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Accounting Net Income	(718.0)	125.0	(280.1)	-	-324.1%	(651.9)	93.8	-114.4%
Loss from discontinued operations	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial Result	1,541.3	1,585.7	1,721.4	+11.7%	+8.6%	5,893.7	6,293.5	+6.8%
Income tax and Social contribution	(231.7)	42.6	184.6	-	+333.7%	(377.2)	317.6	-184.2%
Depreciation and Amortization	958.5	833.9	891.8	-7.0%	+6.9%	2,755.4	3,251.2	+18.0%
Amortization (IFRS 16)	102.2	123.5	148.1	+44.9%	+19.9%	348.5	476.2	+36.6%
EBITDA	1,652.3	2,710.7	2,665.7	+61.3%	-1.7%	7,968.6	10,432.3	+30.9%
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(4.4)	8.2	3.9	-	-	(259.2)	21.7	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(151.7)	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	8.3	-	-	-	-	11.9	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	22.3	-	-	-	-	22.3	-	-
Movida - Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet	404.3	-	-	-	-	404.3	-	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	19.3	-
Vamos - Extraordinary provision increase	-	-	-	-	-	-	78.6	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	32.7	-	-	-	32.7	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.4)	(2.2)	-	-	-	(13.4)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	(1.5)	-	-	-	(5.3)	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(0.7)	-	-	-	-	(0.7)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	31.8	-	-	-	31.8	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	24.2	-	-	-	24.2	-
Ciclus - Non-recurring expenses	15.8	-	-	-	-	41.4	0.5	-
Adjusted EBITDA	2,090.3	2,719.2	2,754.6	+31.8%	+1.3%	8,177.4	10,481.7	+28.2%

SIMPAR - Consolidated								
EBIT Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
EBIT	591.6	1,753.3	1,625.8	+174.8%	-7.3%	4,864.7	6,704.9	+37.8%
JSL - PPA amortization	18.5	15.3	15.8	-	-	48.6	67.1	-
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(4.4)	8.2	3.9	-	-	(259.2)	21.7	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(151.7)	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	8.3	-	-	-	-	11.9	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	22.3	-	-	-	-	22.3	-	-
Movida - Adjustment to the residual value of the fleet	390.9	-	-	-	-	390.9	-	-
Movida - Additional value from acquisitions	139.2	-	-	-	-	139.2	-	-
Movida - Rio Grande do Sul Impact	-	4.7	-	-	-	-	31.6	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	19.3	-
Vamos - Extraordinary impairment of accounts receivable	-	-	-	-	-	-	78.6	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	32.7	-	-	-	32.7	-
Automob - PPA amortization	-	5.5	15.4	-	-	-	30.8	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.4)	(2.2)	-	-	-	(13.4)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	(1.5)	-	-	-	(5.3)	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(0.7)	-	-	-	-	(0.7)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	31.8	-	-	-	31.8	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	24.2	-	-	-	24.2	-
Ciclus - Non-recurring expenses	15.8	-	-	-	-	41.4	0.5	-
Adjusted EBIT	1,173.9	1,787.2	1,745.9	+48.7%	-2.3%	5,247.8	6,883.8	+31.2%

Exhibit II: Net Income Reconciliation

SIMPAR - Consolidated								
Net Income Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	2023	2024	▲Y o Y
Accounting Net Income	(718.0)	125.0	(280.1)	-	-324.1%	(651.9)	93.8	-114.4%
JSL - PPA amortization	12.2	10.1	10.4	-	-	32.1	44.3	-
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(2.9)	5.4	2.6	-	-	(171.1)	14.3	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(100.1)	-
JSL - Prepayment Fee	-	-	-	-	-	-	8.5	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	13.4	-	-	-	-	15.8	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	14.7	-	-	-	-	14.7	-	-
Movida - Adjustment to the residual value of the fleet	263.5	-	-	-	-	263.5	-	-
Movida - Additional value from acquisitions	122.7	-	-	-	-	122.7	-	-
Movida - Early debt settlement	30.9	-	-	-	-	30.9	-	-
Movida - Deferred income tax on incorporation of acquired companies	52.0	-	-	-	-	52.0	-	-
Movida - Closing of swap contracts	-	8.8	10.5	-	-	-	49.7	-
Movida - Rio Grande do Sul Impact	-	3.6	-	-	-	-	23.8	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	12.7	-
Vamos - Extraordinary impairment of accounts receivable	-	-	-	-	-	-	51.9	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	21.6	-	-	-	21.6	-
Vamos - Write-off of deferred income tax credits on tax losses	-	-	237.0	-	-	-	237.0	-
Automob - PPA amortization	-	3.6	10.2	-	-	-	20.3	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.0)	0.1	-	-	-	(8.1)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	16.7	-	-	-	12.9	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(3.1)	-	-	-	-	(3.1)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	21.0	-	-	-	21.0	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	16.0	-	-	-	16.0	-
Automob - Financial Result	-	-	15.8	-	-	-	15.8	-
Ciclus - Non-recurring expenses	10.4	-	-	-	-	27.3	0.3	-
Adjusted Net Income	(214.5)	159.9	81.7	-	-48.9%	(279.8)	548.5	-

NOTE: The **write-off** of deferred **income tax credits** on tax losses (present value of ~R\$40 mm) is **NON-RECURRENT** and **NON-OPERATIONAL**. The tax effect results from the **strategic reorganization** of **VAMOS** and is proportional to the portion of its Equity that was spun-off (discontinued operations).