

ESTRITAMENTE CONFIDENCIAL | JULHO DE 2025

Projeto Overlord 2

Follow-on: Frasle Mobility



Para informações adicionais, leia atentamente os Avisos Adicionais no final da apresentação.

Aviso ao Destinatário

IMPORTANTE: Ao acessar a presente apresentação, você concorda com os termos e condições aqui descritos (“Apresentação”).

A Apresentação foi preparada pela **FRAS-LE S.A.** (“Companhia”) e pela **DRAMD PARTICIPAÇÕES E ADMINISTRAÇÕES LTDA.** (“Acionista Vendedor”) ou sob a direção deles, de forma resumida, e não se destina a ser completa ou exaustiva. Esta Apresentação foi preparada apenas para fins informativos e não deve ser interpretada como uma solicitação, convite, oferta ou recomendação para comprar, vender ou emitir quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação legal, fiscal, de investimento ou qualquer outro tipo de recomendação. A Apresentação não é direcionada aos objetivos específicos de investimento e não considera a situação financeira ou as necessidades de quaisquer destinatários.

A Apresentação inclui informações gerais sobre a Companhia na data indicada na Apresentação, em relação a uma oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia (“Ações”), a ser realizada no Brasil, nos termos do artigo 26, inciso II, alínea (a), da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada, sob o processo de registro e distribuição automática na CVM (“Oferta”).

CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTA APRESENTAÇÃO.

As Ações não foram e não serão registradas sob a Securities Act de 1933, conforme alterada (“Securities Act”), e não podem ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos da América ou para “U.S. Persons” (conforme definido na Regulation S nos termos do Securities Act), salvo se elas estiverem registradas ou isentas de registro nos termos do Securities Act. Esta Apresentação e as informações não podem ser visualizadas por pessoas nos Estados Unidos ou U.S. Persons (conforme definido no Regulation S da Securities Act), a menos que sejam investidores institucionais qualificados (qualified institutional buyers), residentes e domiciliados nos Estados Unidos, conforme definidos na Regra 144A da Securities Act (“Regra 144A”). As Ações não podem ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos, exceto para QIBs dos EUA com base na Regra 144A ou outra isenção ou transação não sujeita aos requisitos de registro da Securities Act.

Esta Apresentação não pode ser divulgada, exceto (i) nos Estados Unidos, exclusivamente para QIBs em operações isentas de registro nos Estados Unidos, previstas no Securities Act, e nos regulamentos editados ao amparo do Securities Act; e (ii) nos demais países, exceto os Estados Unidos e o Brasil, para investidores que sejam considerados não residentes ou domiciliados nos Estados Unidos ou não constituídos de acordo com as leis daquele país (non-U.S. persons), em conformidade com os procedimentos previstos no Regulation S, e que invistam de acordo com a legislação aplicável no país de domicílio de cada investidor (sendo os investidores pertencentes às alíneas (i) e (ii) acima, em conjunto “Investidores Estrangeiros”) e, em ambos os casos, que tais Investidores Estrangeiros invistam no Brasil de acordo com os mecanismos de investimento regulados pela legislação brasileira aplicável, especialmente, pelo Banco Central do Brasil, pelo Conselho Monetário Nacional e/ou pela CVM.

Esta Apresentação não constitui um “memorando” de acordo com o significado do Securities Act. Qualquer oferta de valores mobiliários da Companhia a ser realizada fora do Brasil será feita exclusivamente por meio de um memorando de oferta. Em particular, esta apresentação e as informações aqui contidas não constituem uma oferta ou convite, ou solicitação de uma oferta, para subscrever ou comprar quaisquer valores mobiliários, e nenhuma parte desta apresentação, nem qualquer informação ou declaração aqui contida deverá formar a base ou ser considerada em conexão com qualquer contrato ou compromisso, e nem constituir uma oferta ou venda de valores mobiliários nos Estados Unidos.

Nos termos da Resolução CVM 160, a Apresentação é divulgada nos websites da Companhia, dos Coordenadores de Oferta e dos Agentes de Colocação Internacional, após o lançamento da Oferta.

Os agentes de colocação internacional (“Agentes”) e os coordenadores da Oferta (“Coordenadores”) que atuam em conexão com a Oferta estão assessorando exclusivamente a Companhia e o Acionista Vendedor, e ninguém mais, e não serão responsáveis por fornecer aconselhamento em conexão com a Oferta e as informações contidas na presente Apresentação a qualquer outra parte. Sujeito à lei aplicável, nenhum dos Agentes ou dos Coordenadores aceita qualquer responsabilidade e não faz nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, pelo conteúdo da Apresentação, incluindo sua precisão, integridade ou verificação ou por qualquer outra declaração feita ou supostamente feita em conexão com a Companhia e o Acionista Vendedor, e nada neste documento ou nesta Apresentação deve ser considerado como uma promessa ou representação a esse respeito, seja quanto ao passado ou ao futuro. Os Agentes, portanto, se isentam de toda e qualquer responsabilidade, seja decorrente de ato ilícito, contrato ou de outra forma (exceto conforme referido acima) que qualquer um deles ou qualquer uma de suas respectivas afiliadas possa ter em relação às informações contidas na presente Apresentação ou a qualquer declaração nela contida. Nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, é dada quanto à precisão, integridade ou correção das Informações ou opiniões contidas nesta Apresentação.

Esta apresentação contém informações sobre os mercados em que a Companhia atua, incluindo crescimento do mercado, tamanho do mercado e dos segmentos de mercado, informações sobre participação de mercado e sobre a posição competitiva da Companhia. As informações e opiniões contidas nesta apresentação são fornecidas na data desta apresentação, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e não têm a pretensão de conter todas as informações que podem ser necessárias para avaliar a Companhia. No entanto, nenhuma pessoa assume ou tem qualquer obrigação de fazer tais atualizações ou manter atualizadas as informações contidas na Apresentação e quaisquer opiniões expressas em relação a elas estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. As informações nesta Apresentação estão em formato preliminar. Não há garantia de que as informações contidas nesta Apresentação sejam suficientes, verdadeiras, precisas, consistentes e atuais, nem que a definição da Companhia de seus mercados seja precisa ou completa.

Aviso ao Destinatário

LEIA ATENTAMENTE O MEMORANDO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA COMPANHIA ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO, EM ESPECIAL, AS SEÇÕES "FATORES DE RISCO".

Esta apresentação não constitui um “memorando”, e a Oferta é feita com base no Memorando Preliminar da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da Fras-le S.A. (“Memorando Preliminar”). A colocação das Ações a ser feita fora do Brasil será feita exclusivamente por meio de um memorando preliminar de oferta internacional. Qualquer decisão sobre a compra de Ações no contexto da Oferta deve ser tomada exclusivamente com base nas informações contidas no Memorando Preliminar e no Memorando Definitivo da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão da Fras-le S.A. (“Memorando Definitivo” e, em conjunto com o Memorando Preliminar, os “Memorandos”), ou nos memorandos preliminares e finais de oferta internacional, conforme aplicável, que sejam ou venham a ser divulgados, conforme o caso, em relação a qualquer oferta de valores mobiliários da Companhia.

Esta Apresentação inclui “declarações prospectivas” que refletem as intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia ou do Acionista Vendedor. As declarações prospectivas envolvem todos os assuntos que não são fatos históricos. As palavras “antecipar”, “deseja”, “espera”, “estima”, “pretende”, “projeta”, “planeja”, “prevê”, “projeta”, “metas” e palavras semelhantes destinam-se a identificar essas declarações. Quaisquer “declarações prospectivas” (previsão, estimativa ou outras) contidas na Apresentação são válidas apenas na data deste documento, são baseadas nos planos e expectativas atuais da Companhia ou do Acionista Vendedor, ilustram apenas o desempenho hipotético sob suposições especificadas de eventos ou condições e estão sujeitas a uma série de incertezas e riscos conhecidos e desconhecidos, muitos dos quais estão além do controle da Companhia ou do Acionista Vendedor. Tais declarações “prospectivas” não são indicadores confiáveis de resultados ou desempenho futuros. Não pode haver garantia de que (i) a Companhia e o Acionista Vendedor mediram ou identificaram corretamente todos os fatores que afetam seus negócios ou a extensão de seu provável impacto, (ii) as informações publicamente disponíveis com relação aos fatores nos quais a análise da Companhia ou do Acionista Vendedor se baseia são completas ou precisas, (iii) a análise da Companhia ou do Acionista Vendedor está correta, ou (iv) a estratégia da Companhia ou do Acionista Vendedor, que se baseia em parte nesta análise, será bem-sucedida. Os potenciais investidores devem entender as suposições e avaliar se elas são apropriadas para seus propósitos. Eventos ou condições podem não ter sido considerados em tais suposições. Os acontecimentos ou condições reais podem diferir materialmente de tais pressupostos.

A Apresentação pode incluir números relacionados ao desempenho passado ou desempenho passado simulado. O desempenho passado não é um indicador confiável de resultados ou desempenho futuros. A Companhia e o Acionista Vendedor se isentam de qualquer obrigação de atualizar sua visão de tais riscos e incertezas ou de anunciar publicamente os resultados de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas na Apresentação, exceto quando isso for exigido pela lei aplicável. Você é advertido a não confiar em declarações prospectivas, pois os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas. Esta apresentação também contém estimativas e outras informações relacionadas ao setor da Companhia, baseadas em publicações, pesquisas e previsões do setor. Essas informações envolvem várias suposições e limitações, e não verificamos de forma independente a precisão ou integridade das informações. Todas as declarações prospectivas subsequentes relacionadas à Oferta ou outros assuntos atribuíveis à Companhia ou a qualquer pessoa agindo em seu nome são expressamente qualificadas em sua totalidade pelas declarações de advertência mencionadas acima.

Esta Apresentação não foi revisada, autorizada ou aprovada por qualquer autoridade reguladora brasileira, americana ou outra, incluindo, sem limitação, a CVM ou a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

A Oferta está sendo feita exclusivamente por meio (i) dos Memorandos, em cada caso conforme alterado ou complementado, incluindo o formulário de referência da Companhia incorporado por referência em cada um desses Memorandos, no Brasil, e (ii) um memorando preliminar de oferta internacional e um memorando definitivo de oferta internacional, em inglês, em cada caso, conforme alterado ou complementado, fora do Brasil (em conjunto, os “Documentos de Oferta”). Qualquer decisão de compra das Ações deve ser tomada exclusivamente com base nas informações contidas nos Documentos de Oferta aplicáveis.

Na medida do possível, os dados do setor e do mercado contidos nesta Apresentação vieram de fontes oficiais ou de terceiros. As publicações, estudos e inquéritos de terceiros da indústria geralmente afirmam que os dados neles contidos foram obtidos de fontes consideradas confiáveis, mas que não há garantia da exatidão ou integridade de tais dados. Além disso, alguns dos dados do setor, mercado e posição competitiva contidos nas Informações vêm de pesquisas e estimativas internas da própria Companhia com base no conhecimento e experiência da administração da Companhia nos mercados em que a Companhia opera. Embora a Companhia e o Acionista Vendedor acreditem que tais pesquisas e estimativas sejam razoáveis e confiáveis, elas, e sua metodologia e suposições subjacentes, não foram verificadas por nenhuma fonte independente quanto à precisão ou integridade e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Consequentemente, não deve ser depositada confiança indevida em nenhum dos dados da indústria, mercado ou posição competitiva contidos nesta apresentação. Certas informações aqui contidas foram obtidas de várias fontes de dados externas e tais informações não foram verificadas de forma independente, inclusive pelos Agentes ou suas respectivas afiliadas.

Os Coordenadores e os Agentes, e seus representantes, não se responsabilizam por quaisquer perdas que possam advir como resultado de decisão de investimento, pelo investidor, tomadas com base nas informações contidas nesta Apresentação.

Esta apresentação contém medidas financeiras não-GAAP. As medidas financeiras não-GAAP contidas nesta Apresentação não são medidas de desempenho financeiro calculadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (“IFRS”) e não devem ser consideradas substitutas ou alternativas ao lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa das operações ou outras medidas IFRS de desempenho operacional ou liquidez. A Companhia apresenta medidas financeiras não-GAAP quando acredita que as informações adicionais são úteis e significativas para os investidores. Medidas financeiras não-GAAP são fornecidas para melhorar a compreensão geral do mercado sobre o desempenho financeiro atual da Companhia e as perspectivas futuras. Além disso, essas medidas podem diferir das medidas financeiras não-GAAP usadas por outras empresas. As medidas financeiras não-GAAP devem ser vistas como um complemento, e não como um substituto, da análise dos resultados relatados pela Companhia de acordo com o IFRS. As medidas financeiras não-GAAP têm limitações, pois não refletem todos os valores associados aos resultados operacionais da Companhia, conforme determinado pelo IFRS.

Aviso ao Destinatário

ESTA APRESENTAÇÃO NÃO DEVE SER USADA, DIVULGADA, ALTERADA, IMPRESSA OU COPIADA, NO TODO OU EM PARTE EM QUALQUER JURISDIÇÃO OU PAÍS ONDE TAL DISTRIBUIÇÃO OU USO SEJA CONTRÁRIO À LEI OU REGULAMENTO. O NÃO CUMPRIMENTO DESTA OBRIGAÇÃO PODE CONSTITUIR UMA VIOLAÇÃO DAS LEIS DE VALORES MOBILIÁRIOS APLICÁVEIS E/OU PODE RESULTAR EM PENALIDADES CIVIS, ADMINISTRATIVAS OU CRIMINAIS.

OS POTENCIAIS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE ESSES DOCUMENTOS DE OFERTA E, EM PARTICULAR, AS SEÇÕES DE FATORES DE RISCO DE TAIS DOCUMENTOS DE OFERTA, ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO. DEVE-SE LEVAR EM CONSIDERAÇÃO QUE QUALQUER INVESTIMENTO EM TÍTULOS DE RENDA VARIÁVEL, INCLUINDO O INVESTIMENTO NAS AÇÕES, APRESENTA RISCOS E POSSIBILIDADE DE PERDAS PARCIAIS OU TOTAIS DO VALOR INVESTIDO, E ESSES RISCOS DEVEM SER CUIDADOSAMENTE CONSIDERADOS ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Apresentadores



Anderson Pontalti

COO Frasle Mobility

+30 Anos de Experiência



Hemerson Souza

Diretor Executivo de RI & M&A, América do Norte

+30 Anos de Experiência



Principais Termos da Oferta

Emissor	FRAS-LE S.A. - FRAS3
Listagem	B3, Nível 1
Estrutura	Follow-on: Resolução CVM 160, com esforços de vendas internacionais sob 144A e Reg S.
Tamanho da Oferta Base	R\$ 250 milhões, 100% Primária
Hot Issue	R\$ 350 milhões (R\$50mm Primária + R\$300mm Secundária)
Acionistas Vendedores	- Dramd - Demais acionistas vendedores a confirmar
Lock-up	90 dias para a administração, membros do conselho e principais acionistas
Datas Relevantes	- Soft-Launch (Pré Abertura Mercado): Junho 16, 2025 - Lançamento (Pré Abertura Mercado): Junho 30, 2025 - Oferta Prioritária: Julho 1 – 8, 2025 - Pricing: Julho 10, 2025
Uso dos Recursos (Primária + Secundária)	Otimização da estrutura de capital (primária) e captação privada de recursos na Randoncorp (secundária)

Bookrunners

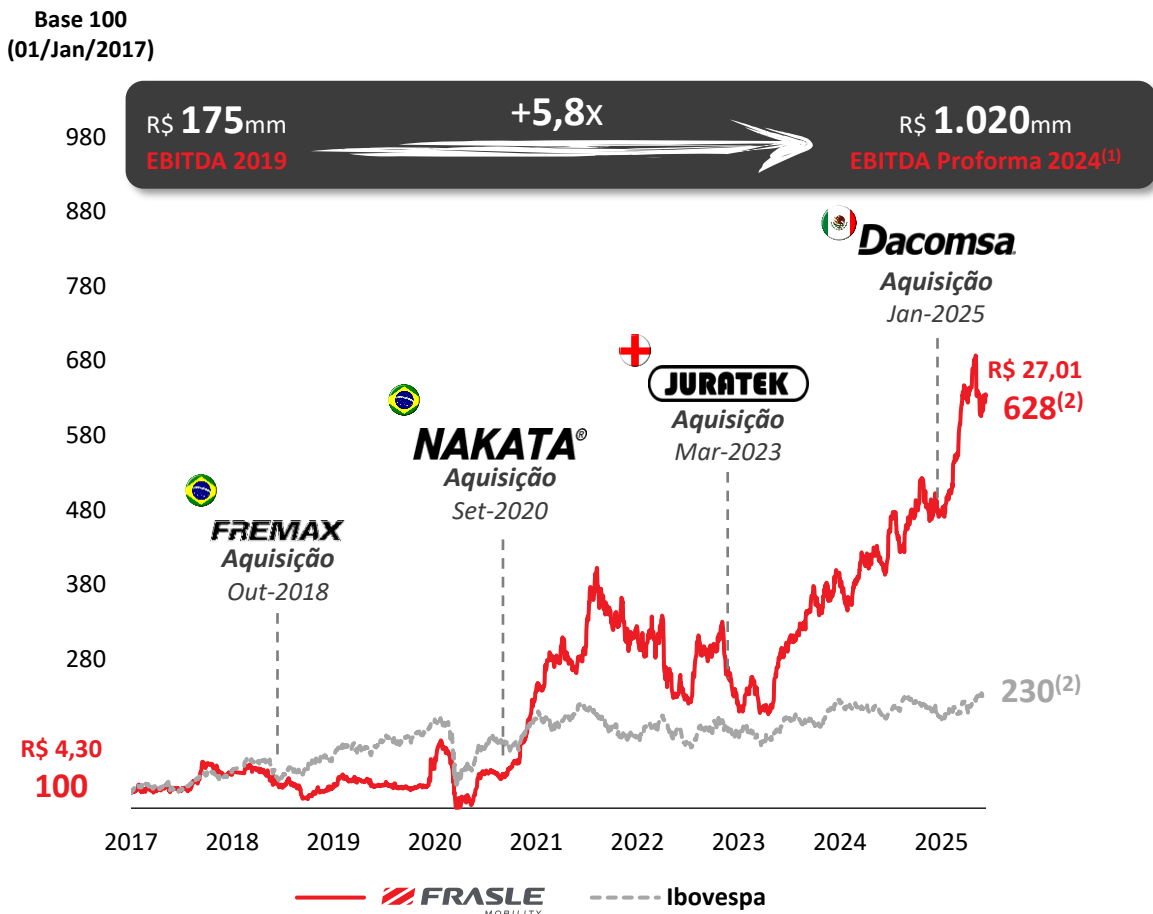


J.P.Morgan

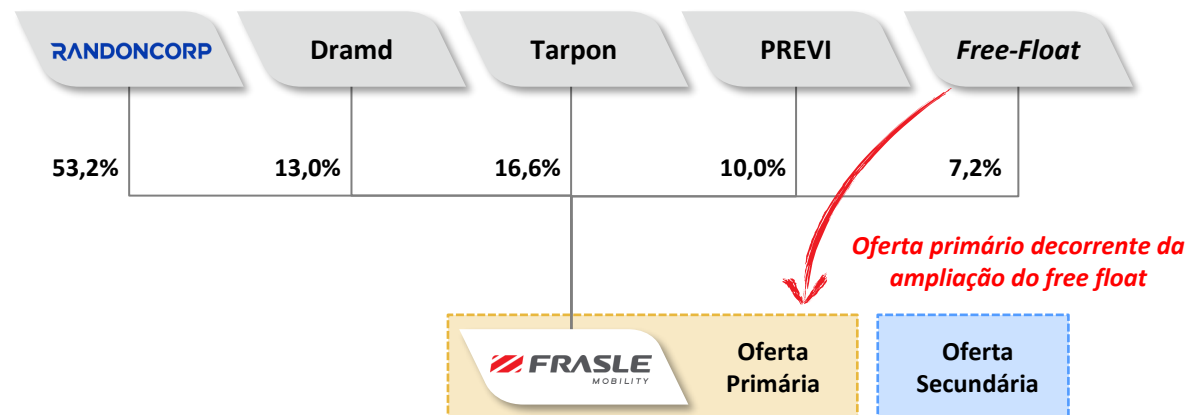
Oferta Potencial Aumentará a Liquidez da Ação

Follow-On visa aumentar o *free float* e melhorar a liquidez das ações, fortalecendo o posicionamento da companhia no mercado de capitais

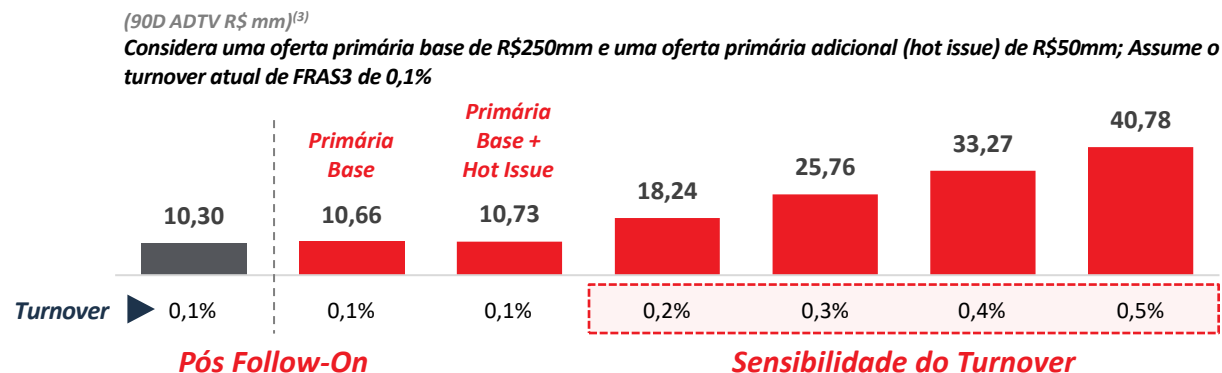
Desde 2017, a FRAS3 superou o Ibovespa em 173%



Estrutura acionária atual

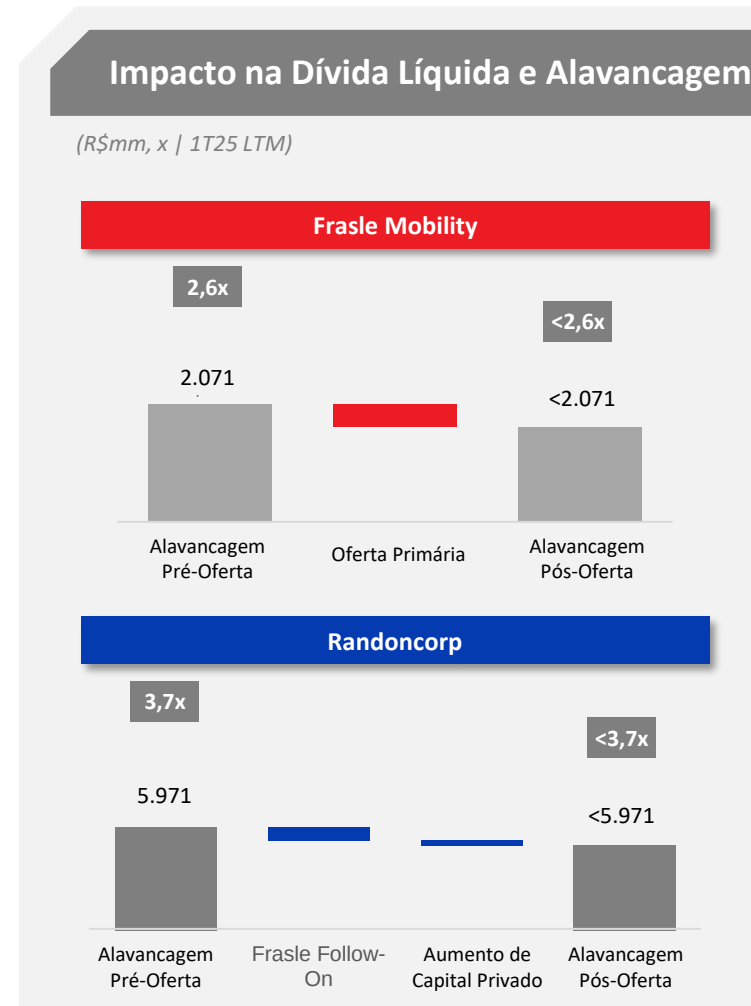
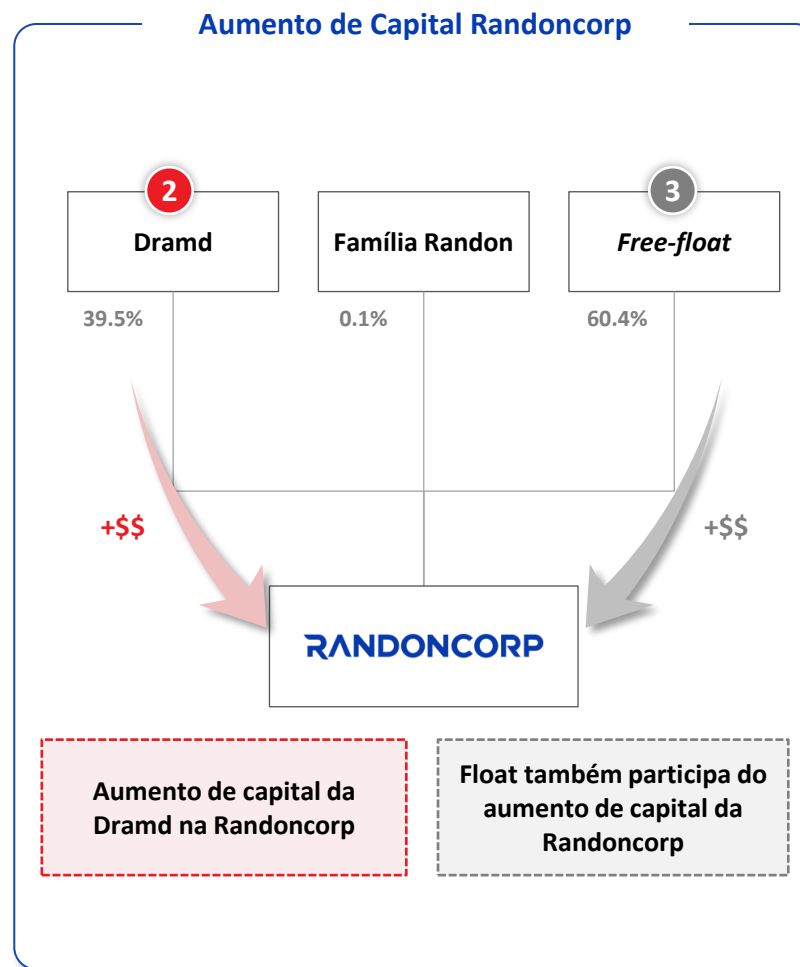
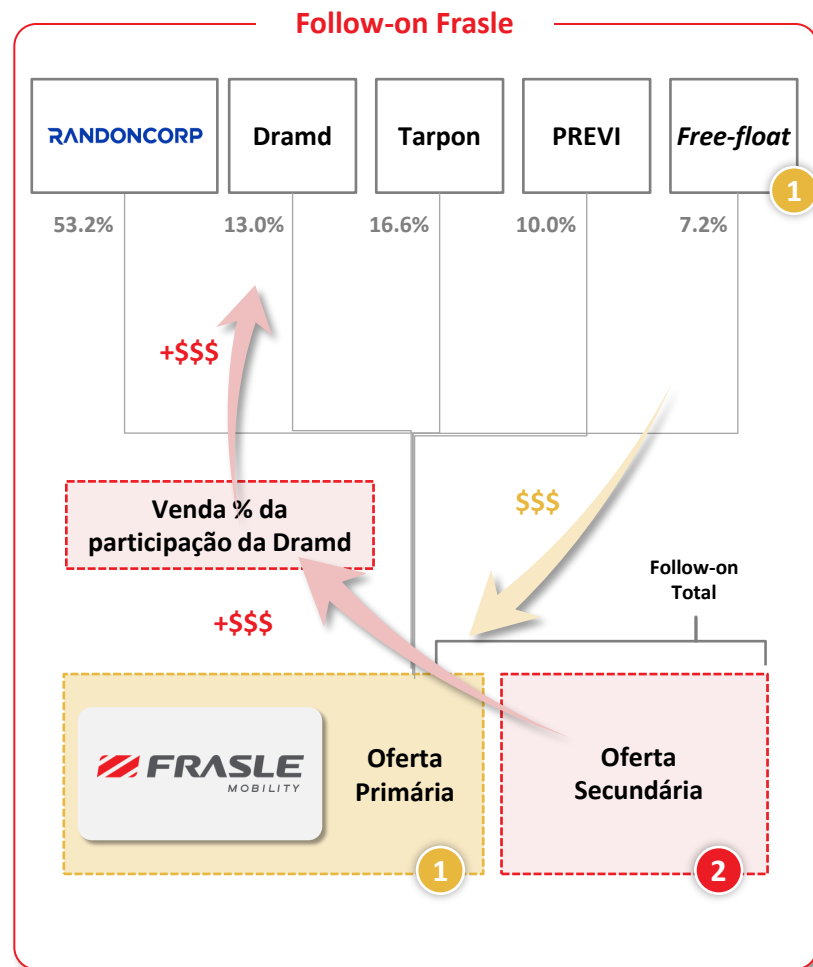


Aumento de liquidez após o follow-on e potencial incremento no *turnover* total



Visão Geral da Transação

O Follow-On da Fras-le pretende contribuir para a desalavancagem da companhia e a capitalização do veículo da família Randon, que reinveste os recursos líquidos pós-impostos na Randoncorp, por meio de aumento de capital, reduzindo seu endividamento e reforçando o compromisso do acionista controlador com ambas as empresas



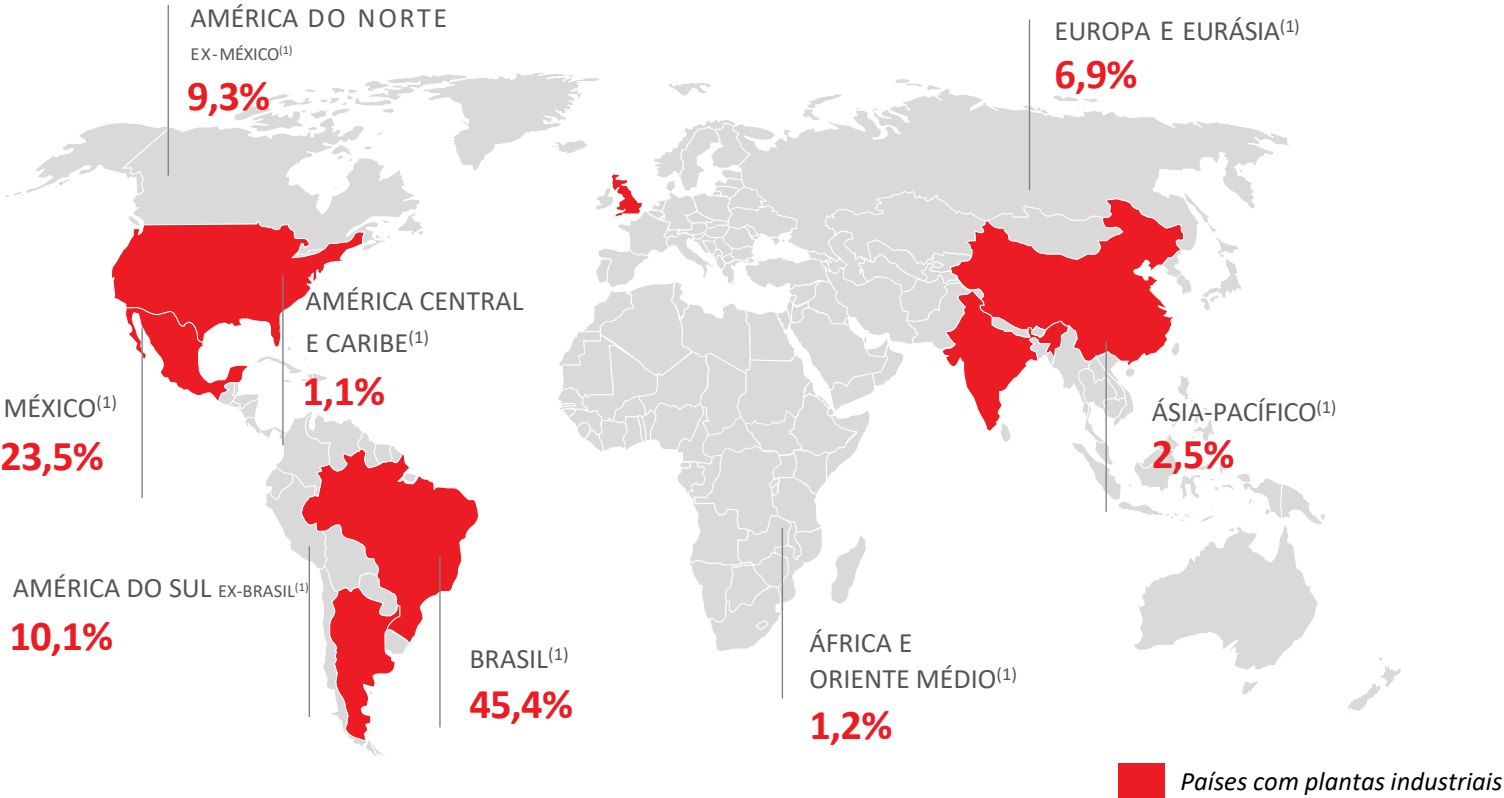


Visão Geral da Frasle Mobility



Visão Geral Frasle Mobility

Com presença global em expansão e desempenho financeiro consistente, a Frasle Mobility reforça sua posição no mercado



12

Plantas Industriais



9

Armazéns



7

Escritórios Comerciais



2

Centros de Tecnologia e Desenvolvimento

MÉTRICAS 1T25⁽⁶⁾

#1	Liderança de Mercado ⁽²⁾	8k+	Funcionários
125+	Países Atendidos	25+	Marcas
91%	Reposição	9%	OEM ⁽³⁾
45%	Mercado Doméstico	55%	Mercado Estrangeiro

DESTAQUES FINANCEIROS | 2024



Receita Líquida	Margem EBITDA
R\$ 3,9 bn	17,1%
Margem Líquida	ROIC ⁽⁵⁾
9,4%	15,6%

Receita Líquida	Margem EBITDA
R\$ 5,4bn	19,4%

Notas: (1) Considera participação de mercado no 1T25, calculada como porcentagem da receita líquida; (2) Nos principais produtos; (3) Original Equipment Manufacturer; (4) Valores pro forma; (5) ROIC = NOPAT / Capital Investido; (6) Release e Apresentação Institucional da Companhia

Portfólio de Marcas Confiáveis e Reconhecidas

Portfólio premiado, com marcas reconhecidas nas principais categorias do mercado de reposição

House of Brands



MAIORES DO TRANSPORTE & MELHORES DO TRANSPORTE 2024

Melhor fabricante de peças para caminhões e ônibus na 37ª edição do prêmio “Maiores do Transporte & Melhores do Transporte 2024”, promovido pela editora OTM

MELHORES DO ANO | SINDEREPA / SP 2024



Disco de Freio

FREMAX



Pastilha de Freio

FRASLE



Pastilha de Freio

JURID

MARCAS NA OFICINA | CINAU



Pastilha de Freio – Marca Mais Encontrada

FRASLE



Pivô de Suspensão – Marca Mais Lembrada

NAKATA



Disco de Freio – Marca Mais Lembrada e Encontrada

FREMAX



Cilindro Mestre - Marca Mais Lembrada e Encontrada

controil



Servo Freio - Marca Mais Encontrada

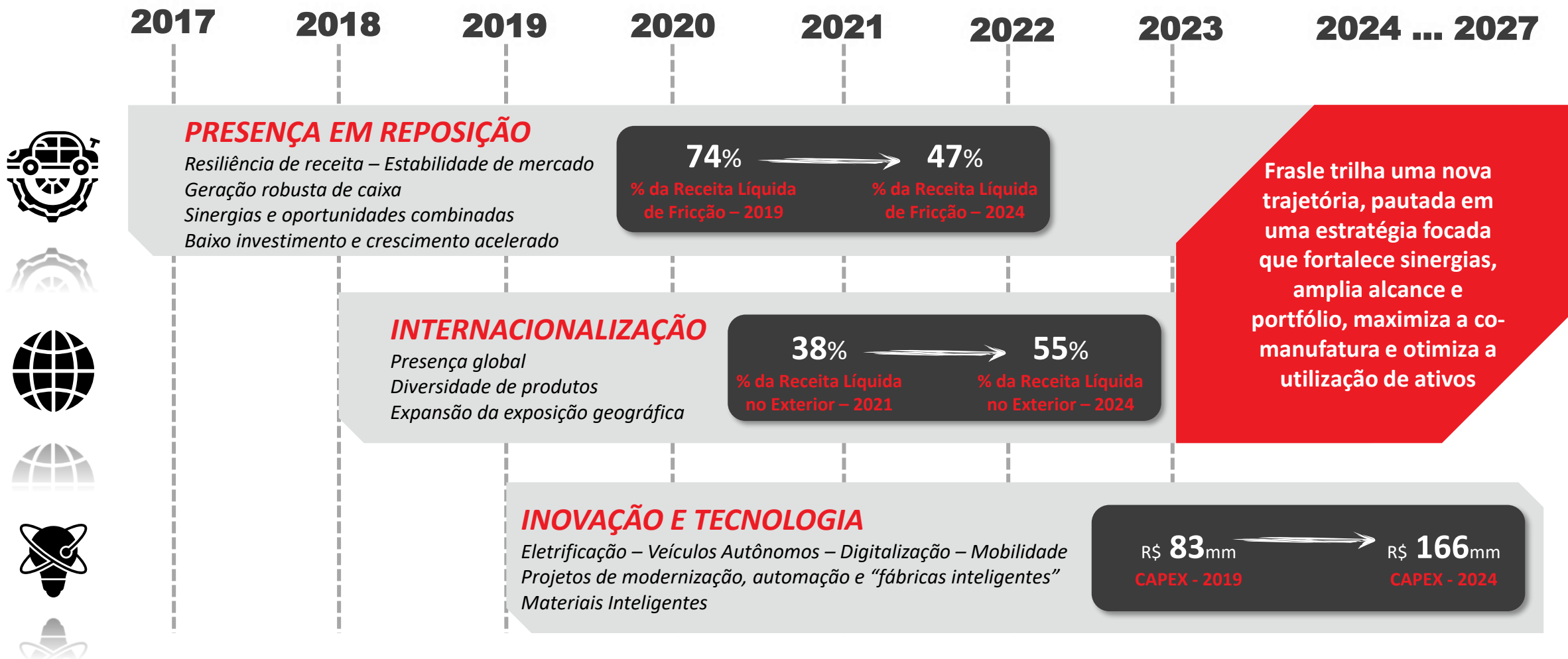
controil

Marcas da Frasle Mobility recebem certificados como “Premier Data Supplier” da TecDoc®



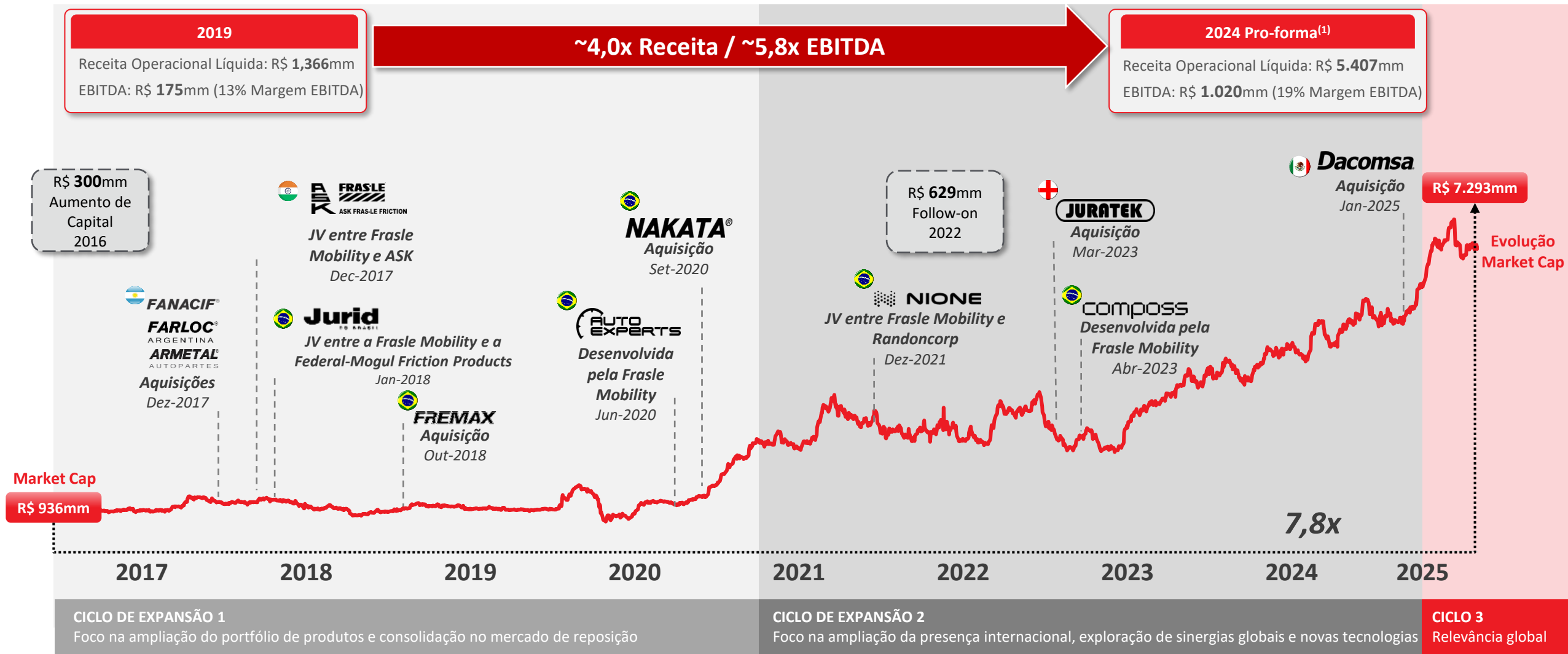
Trajetória de Crescimento Estruturado com Disciplina Operacional

Da consolidação de mercado à inovação, a Frasle Mobility avançou por ciclos estratégicos bem definidos e está posicionada para manter sua escalabilidade e relevância



Geração de Valor por Meio de Aquisições e Iniciativas Internas

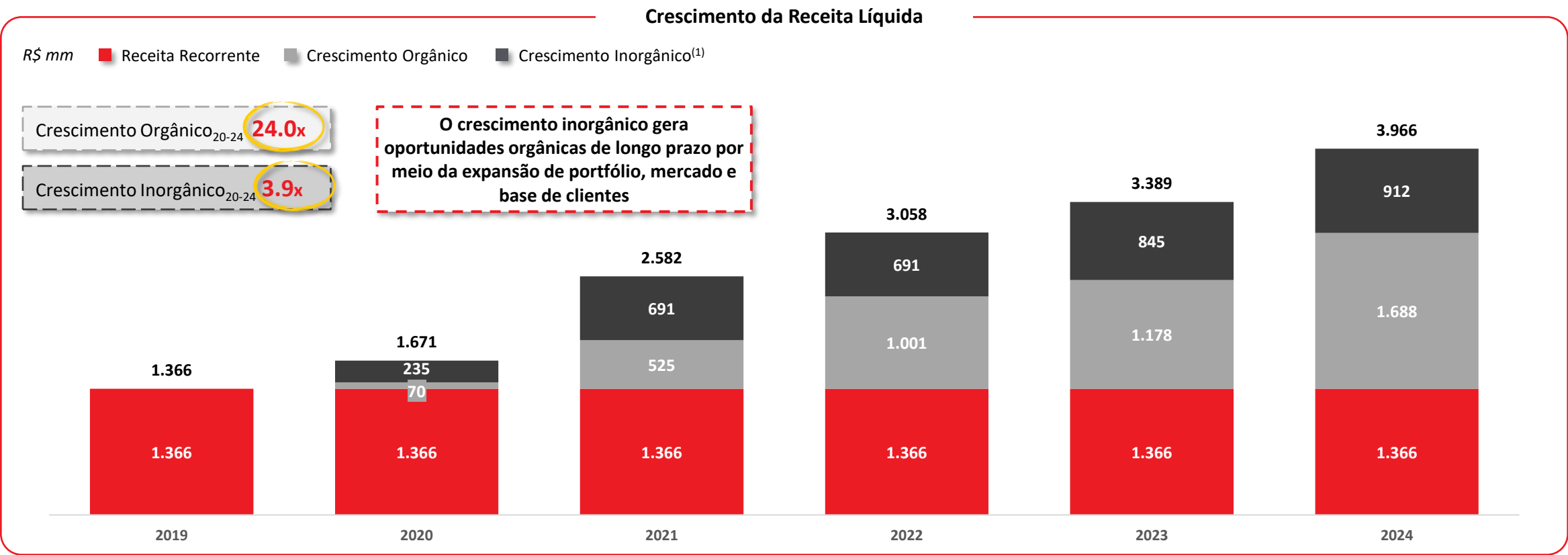
Trajetória consistente de expansão de receita e margem, combinando crescimento inorgânico e plataformas desenvolvidas internamente



Notas: (1) Os valores pro forma consideram o resultado consolidado da Frasle Mobility e da Dacomsa para 2024; (2) 27/06/2025

Expansão Consistente de Receita por Meio de uma Estratégia Equilibrada de Crescimento Orgânico e Inorgânico

Histórico consistente de crescimento sustentável de receita impulsionado por alavancas estratégicas complementares

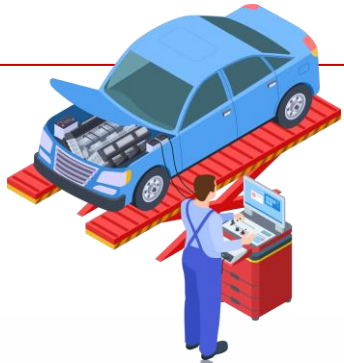


Crescimento orgânico impulsionado pela expansão do portfólio, disciplina de preços e presença internacional

Crescimento inorgânico sustentado por aquisições estratégicas no Brasil, Argentina, México e Europa

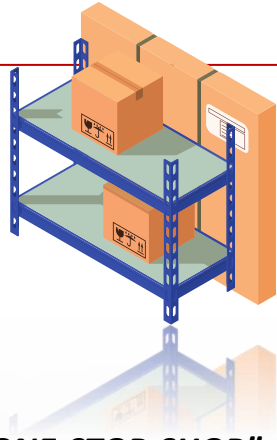
Nota: (1) Crescimento inorgânico por meio das aquisições de Fremax, Eurobrakes, Nakata e Juratek

Automotivo e Bens de Consumo: Um Modelo de Negócio Além de uma Empresa de Bens de Capital



AUTOMOTIVO E BENS DE CONSUMO

- **Alta recorrência** atrelada à frota circulante
- **Portfólio defensivo** com produtos não eletivos
- **Demanda estável** ao longo dos ciclos econômicos



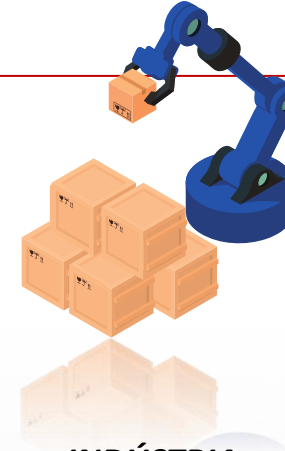
“ONE-STOP-SHOP”

- **Portfólio completo** cobrindo os principais sistemas veiculares
- Atende tanto **grandes distribuidores quanto varejistas regionais** no mercado de reposição



“HOUSE OF BRANDS”

- Portfólio de produtos **premiado**
- Forte **reconhecimento de marca**
- **Liderança de mercado** nos principais segmentos, com marcas consolidadas, de alta demanda e preferência dos clientes



INDÚSTRIA

- **12 plantas industriais** garantindo alta capacidade produtiva
- **2 centros de tecnologia e desenvolvimento** impulsionando a inovação
- **Operações escaláveis** para atender à demanda global



CO-FABRICAÇÃO DE PRODUTOS

- Expertise em co-manufatura para **parcerias eficientes**
- Alta disponibilidade de produtos garantida por uma gestão consistente da **cadeia de suprimentos**
- **~40%** da receita líquida



Destaques da Tese de Investimentos

 **FRASLE**
MOBILITY

Destaques da Tese de Investimento

Apoiando-se em sua estratégia e expertise em M&A, a Frasle está bem posicionada para aproveitar suas avenidas de crescimento no Brasil e no exterior

1

Vetores de crescimento do setor, com **resiliência** do segmento de reposição e **tendências estruturais de expansão**

2

Posição de liderança no segmento de reposição, um motor de negócios **resiliente e de alta margem**

3

Plataforma global de mobilidade, posicionada na cadeia de valor como **“one-stop-shop”** e com **aplicações essenciais**

4

“Playbook” de M&A comprovado, com capacidade de escalar a plataforma e capturar sinergias ao longo do tempo

5

Avenidas de crescimento: impulsionando a expansão por meio da internacionalização, M&As e crescimento orgânico

6

Fortalecendo sua estrutura de governança enquanto acelera a **inovação sustentável** em todas as suas operações

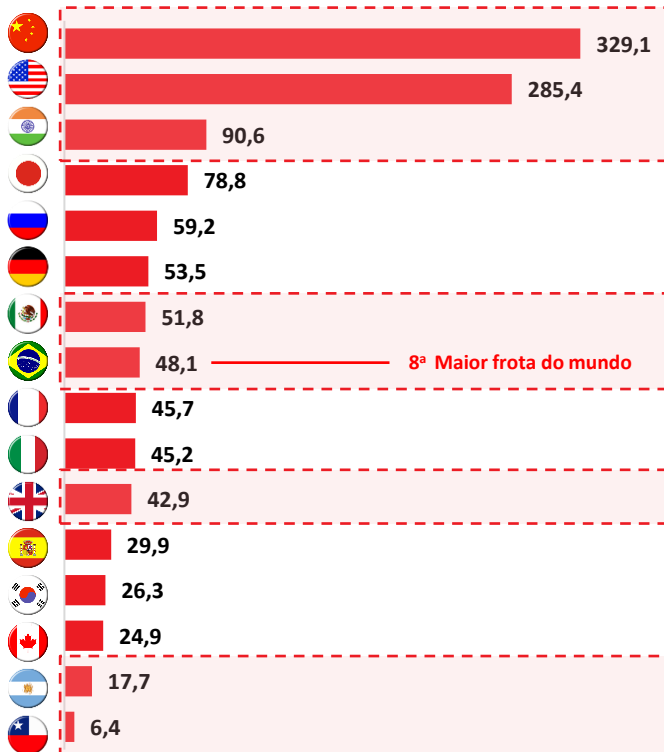


A Frasle Está Bem Posicionada nos Maiores Mercados Automotivos do Mundo, com Potencial de Crescimento

Presença nos principais mercados automotivos...

Tamanho da Frota por País⁽¹⁾
(Milhões de Veículos)

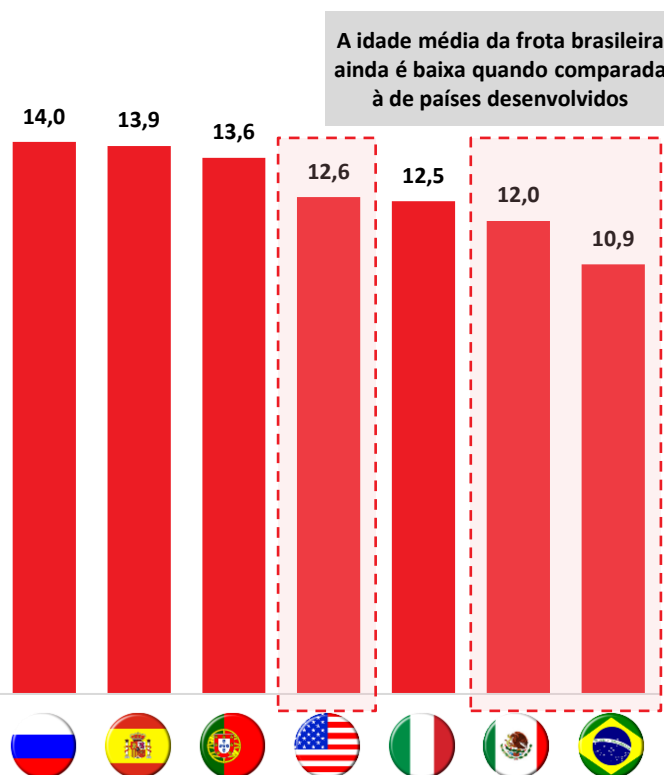
▬ Mercados com Presença da Frasle



...com frotas de veículos envelhecendo...

Idade da Frota
(Anos)

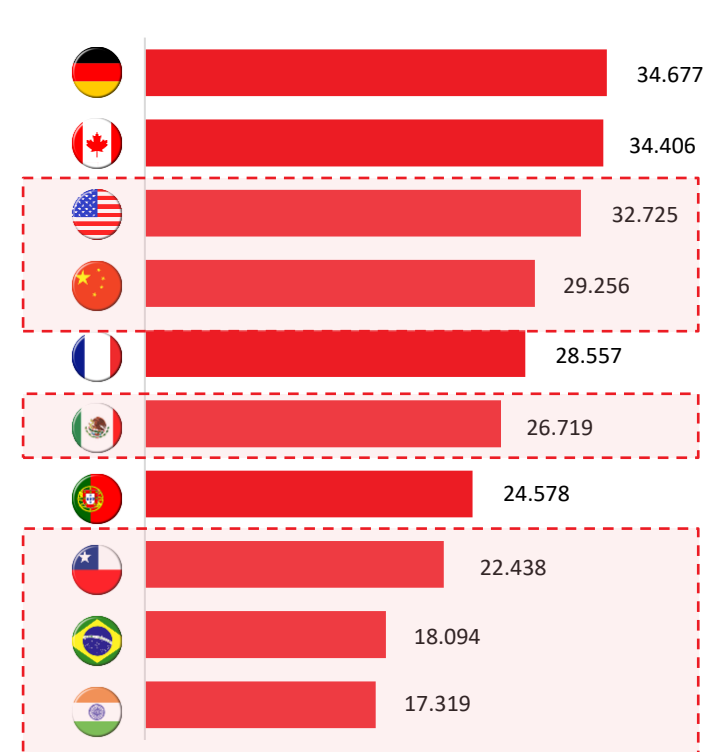
▬ Mercados com Presença da Frasle



...reforçando o potencial de aumento do custo de manutenção dos veículos

Custo Total de Manutenção
(R\$ mm)⁽²⁾

▬ Mercados com Presença da Frasle



Fontes: Sindipeças, ACEA, Autocosts

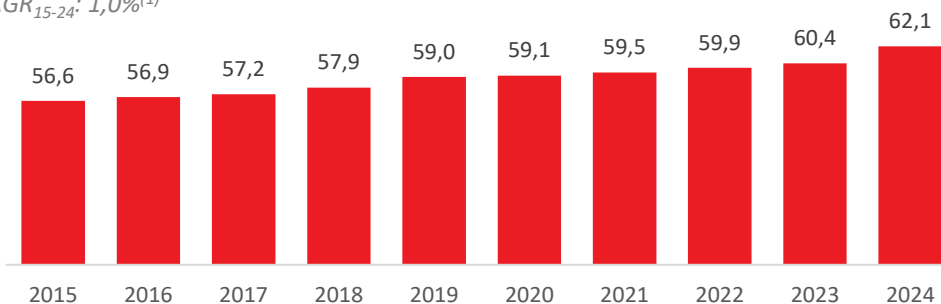
Notas: (1) Considera os dados mais recentes disponíveis para cada país e tamanho total da frota considerando automóveis de passeio e veículos comerciais (excluindo motocicletas); (2) Valores convertidos usando taxa de EUR/BRL 6,2957

Tendências Relevantes Impulsionam a Demanda por Autopeças no Brasil

Crescimento da frota, baixa penetração e envelhecimento da frota impulsionam a oportunidade no mercado de reposição

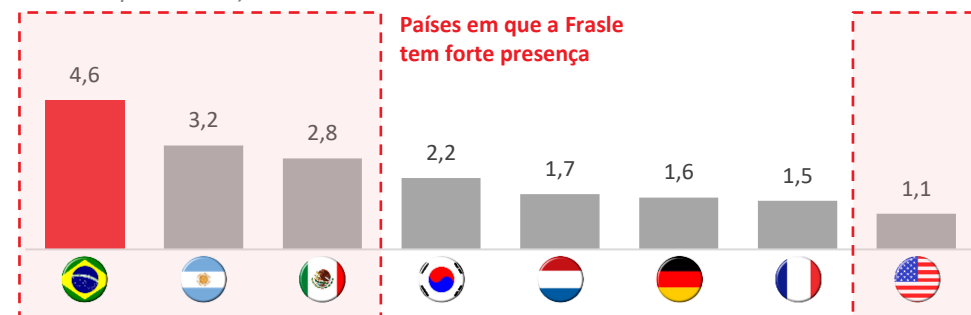
A frota de veículos no Brasil segue em expansão contínua...

Frota de Veículos no Brasil
(#mm de veículos)
CAGR₁₅₋₂₄: 1,0%⁽¹⁾



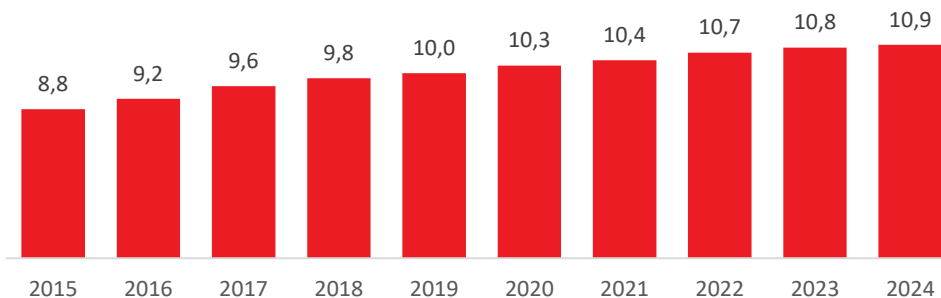
...e o país ainda apresenta baixa penetração em comparação a outros mercados

Penetração de Veículos
(habitantes por veículo)



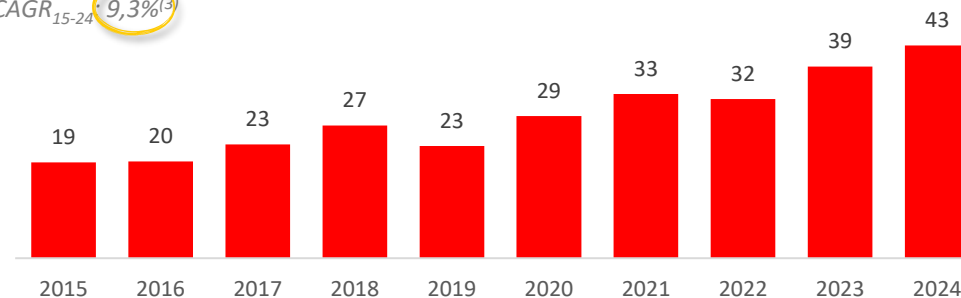
A idade média da frota tem aumentado de forma consistente na última década...

Idade Média da Frota
(# Anos)



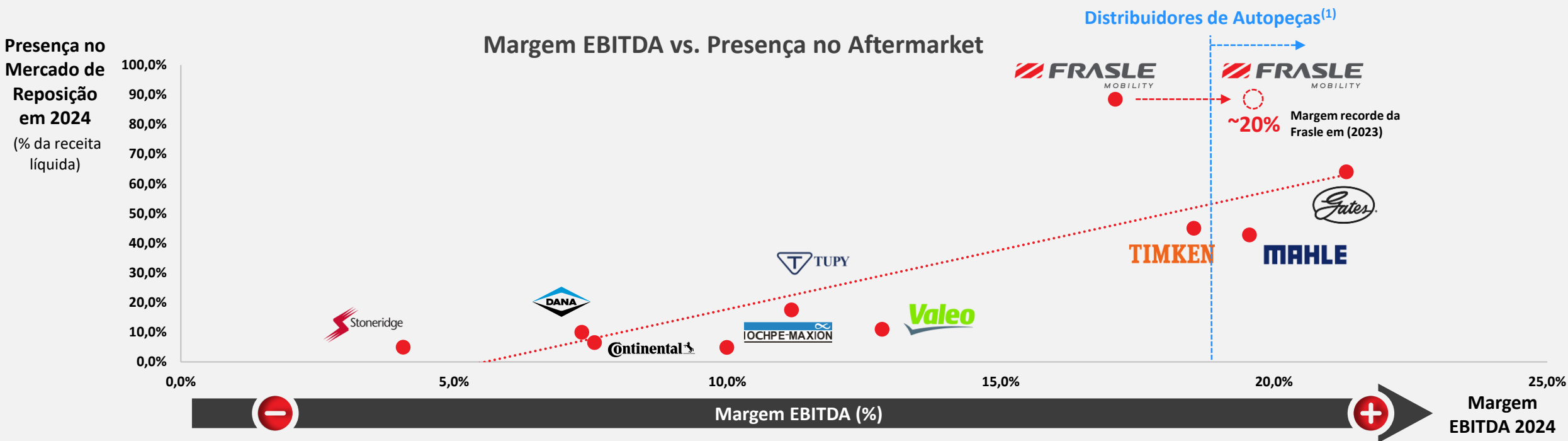
...impulsionando as vendas de autopeças, especialmente no segmento de reposição

Vendas de Autopeças - Aftermarket
(R\$ bi)
CAGR₁₅₋₂₄: 9,3%⁽³⁾



2 Reposição se Destaca como um Segmento Mais Lucrativo e Menos Volátil

Em comparação a outras linhas de negócio, o segmento de reposição oferece margens mais atrativas



Fabricantes de Equipamentos Originais (OEMs)



Benefícios

- Reconhecimento de marca
- Licenciamento para montadoras



Desafios

- Margens mais baixas
- Maior concentração por cliente
- Alta correlação com os ciclos das montadoras

Fabricantes do Mercado de Reposição (Aftermarket)



Benefícios

- Margens mais altas
- Maior diversificação de receita
- Resiliência
- Mercado endereçável mais amplo



Desafios

- Maior barreira de entrada devido à complexidade de distribuição
- Maior concorrência

Nota: (1) Considera a margem EBITDA média de distribuidores de autopeças listados no apêndice

A Frasle Mobility Está Bem Posicionada no Mercado de Reposição Brasileiro

A Frasle Mobility está bem posicionada no mercado de reposição, atendendo tanto grandes distribuidores atacadistas quanto varejistas regionais nos principais mercados

Foco por Segmento

1

FABRICANTES DE AUTOPEÇAS

Fabricantes de Equipamentos Originais (OEMs)



Fornecedores Automotivos (Aftermarket)



Fabricantes Genéricos

2

MONTADORAS E DISTRIBUIDORES DE AUTOPEÇAS

Unidades de Venda e Distribuidores Afiliados (OEM)



Distribuidores Independentes

(Distribuição física e Online)

Distribuidores Globais

Distribuidores Brasileiros



3

CONSUMIDOR FINAL



Oficinas Mecânicas



Seguradoras



Operadores de Frotas



Locadoras de Veículos



Varejo

A Frasle também realiza vendas diretas para grandes varejistas



Permite ao consumidor **buscar peças por tipo de veículo**, produto ou fabricante, visualizando **todas as opções disponíveis da Frasle**

Simplifica e agiliza o processo de decisão

Ajuda a **gerar demanda** ao **indicar quais distribuidores** oferecem a peça desejada

Garante que a Frasle esteja **bem posicionada** para atender todos os elos da cadeia de valor do setor de autopeças

3 Plataforma “One Stop Shop” com Aplicações Críticas para o Veículo

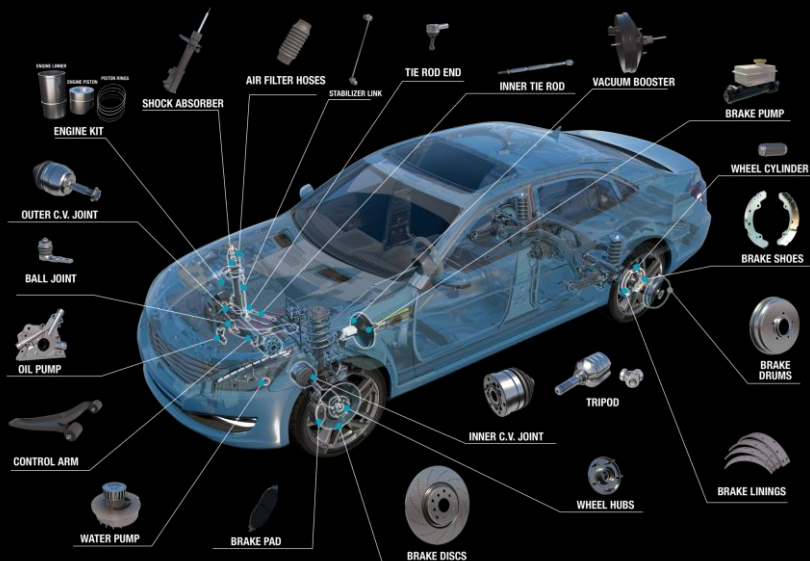
Portfólio amplo e alta recorrência em produtos de reposição não-eletivos, oferecendo soluções completas para o cliente

Portfólio completo para atender à demanda por soluções em um só lugar

Portfólio com
+36.600 SKUs

Componentes de Motor
> 11.600 SKUs

Discos de Freio
> 2.000 SKUs



Fricção | Leve
> 9.300 SKUs

Fricção | Comercial
> 6.300 SKUs

Outros⁽²⁾
> 7.400 SKUs

...mantendo liderança nas principais linhas de produto



Market Share por Categoria de Produto(%)

	50%	62%	45%	33%	34%	42%	22%	71%	59%	28%
	Revestimento Freio Caminhões / Reboques	Lonas de Freio Automóveis Passeio	Pastilhas Freio Leves	Cilindros Mestres	Pastilhas Pesadas – Ônibus Urbanos	Sapatas de Freio – Automóveis Passeio	Discos de Freio – Carros e SUVs	Pistão	Junta	Amortecedor
Não-Eletivo										
Recorrência cada 5 anos ⁽¹⁾	8.3x	1.0x	2.0x	0.6x	10.0x	1.2x	0.7x	1.5x	2.0x	1.5x

Portfólio diversificado, com crescimento além da linha de fricção, sustentando alta recorrência e forte demanda não-eletiva

NotaS: (1) Considera a recorrência de uso de cada item, assumindo 12.000 km/ano para veículos leves e 100.000 km/ano para veículos comerciais, sem detalhamento técnico; (2) Considera linha de atuadores hidráulicos, amortecedores e itens de suspensão, direção, transmissão, metal-borracha e moto-peças
Fonte: Frasle Mobility Inteligência de Mercado | Dados de 2023.

Decisões de Compra Impulsionadas por *Time-to-market*, Capacidade de Entrega e Qualidade dos Produtos

As prioridades dos clientes mostram que *time-to-market*, agilidade na entrega e qualidade do produto têm mais peso do que o preço nas decisões de compra



Capacidade de Entrega/ *Time-to-Market*

- Amparada por uma **rede global de manufatura e distribuição** que garante disponibilidade e agilidade nos mercados em que atua
- **Lançamentos ágeis** de produtos logo após a introdução de novos veículos permitem à Frasle **formar preço, garantir penetração e oferecer serviço em alto nível**



Qualidade dos Produtos

- Qualidade de produto reconhecida, respaldada por **certificações globais⁽¹⁾**, que reforça o compromisso da Frasle com **desempenho, segurança e confiabilidade em todos os mercados**



Competitividade de Preço

- Desempenha **papel secundário** nas decisões dos clientes, sendo superado pela **performance na entrega e qualidade do produto**

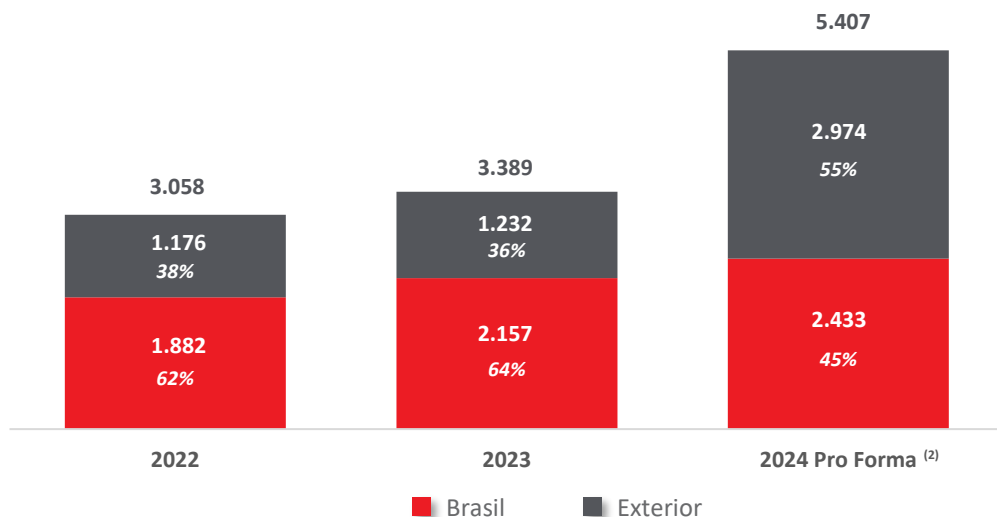
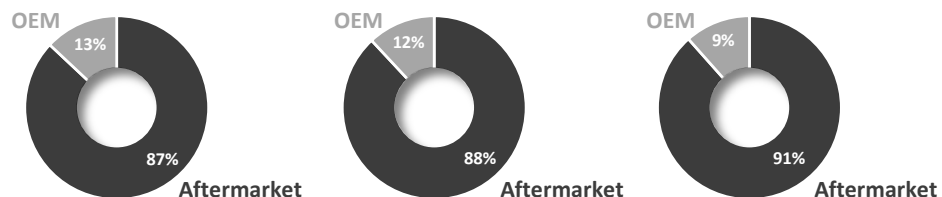
Diversificação de Receita por Exposição Geográfica e Amplo Portfólio de Produtos

Crescimento consistente de receita sustentado pela força no mercado de reposição, presença global e portfólio de produtos diversificado

Forte atuação no mercado de reposição, com presença global em expansão...

Distribuição da Receita Operacional Líquida por Mercado

R\$ mm; %



...aliada à liderança em produtos nas principais regiões e categorias

Aftermarket Market Share ⁽¹⁾ (%)						
	Pastilhas & Sapatas	Pastilhas ADB	Lonas de Freio	Discos & Tambores	Juntas	Pistões
	46%	35%	50%	22%	-	-
	24%	55%	57%	43%	-	-
	10%	-	-	20%	-	-
	35-51%	-	-	26%	59%	71%
	-	-	47%	-	-	-
OEM Market Share ⁽¹⁾ (%)						
	Pastilhas	Pastilhas Hidráulicas	Lonas de Freio	Discos & Tambores	Sapatas Ferroviárias	
	9%	-	90%	4%	37%	
	-	70%	88%	-	-	

Notas: (1) Com base em estudos internos da companhia (2) Valores pro forma consideram o resultado consolidado de Frasle Mobility e Dacomsa para 2024

Capacidade de Executar M&A Agregadores de Valor e Extrair Sinergias com o Tempo

Frasle Mobility possui um time experiente, capaz de atingir sinergias e capturar economias de escala via aquisições



Estratégia para **reforçar sua liderança no mercado brasileiro de materiais de fricção**, ao mesmo tempo em que fortalece seu portfólio de produtos para fornecimento global, dobrando exportações para EUA⁽¹⁾

Avenida atual de **crescimento com foco em exportações para México e EUA**, em sinergia com a Dacomsa

Evolução Market Share (Discos) **18%** (2018) → **22%** (2024)



Estratégia para **reduzir a dependência** do setor de **implementos** por meio do aumento da exposição ao **mercado de reposição**

A aquisição permitiu o desenvolvimento e **lançamento** do **portfólio de amortecedores, itens de direção e suspensão** na Colômbia, Argentina, Chile, Paraguai e Uruguai

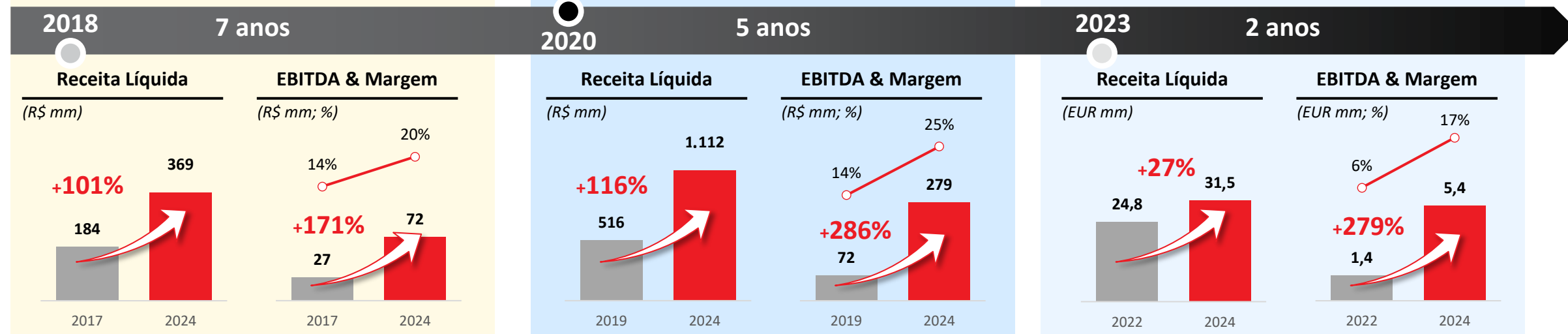
Evolução Market Share (Amortecedores) **15%** (2020) → **28%** (2024)



Posiciona a companhia em **mercados maduros**, como o europeu, por meio da diversificação de produtos e da **expansão do portfólio de marcas**

A aquisição amplia as sinergias globais, reforçando marcas como **Fras-le e Fremax** no mercado europeu

Permitiu a expansão geográfica do portfólio no UK: introdução da **linha de fricção comercial Frasle e cubos de roda Nakata**



Janelas de M&A mais curtas refletem alta capacidade de execução e integração

Recente Aquisição da Dacomsa

A Frasle espera capturar as sinergias e fortalecer ainda mais sua posição de mercado por meio da aquisição das operações de reposição da Dacomsa

Maior aquisição até hoje,
reforçando a **estratégia de internacionalização**



Líder de Mercado

#1

Dacomsa

+R\$1.442mm

Receita Líquida
2024

+R\$317mm

EBITDA
2024

Sinergias Mapeadas

Receitas

- Lançamento de novas linhas – Frasle Mobility no México
- Acesso importante a nova base de clientes

Custos

- Melhora na eficiência operacional das plantas
- Consolidar o fornecimento de produtos acabados
- Consolidar o fornecimento de matérias-primas
- Operações, custos e logística

Planos de Integração

- Criação de **grupos de trabalho dedicados** para impulsionar o desenvolvimento das **principais iniciativas de integração**

Fornecimento

Evolução Industrial

Continuidade Operacional

Expansão Comercial

Formulação de Produtos

+ Outros

- Alocação de **profissionais-chave** na empresa adquirida para liderar a integração e **garantir o alinhamento cultural e operacional**

**Plano estimado de 5 anos
para captura de sinergias**



LEVES



REPOSIÇÃO



FRICÇÃO



INTERNACIONAL

% da Receita (2024)

FRASLE
MOBILITY

67%

88%

47%

39%



FRASLE
MOBILITY



Dacomsa

~70%

~95%

~40%

~55%

Múltiplas Alavancas de Crescimento em Geografias, Capacidades e Canais

A estratégia de crescimento da Frasle combina expansão internacional, inovação orgânica e aquisições estratégicas para ampliar as operações, diversificar a receita e desbloquear sinergias

INTERNACIONALIZAÇÃO

- Presença em **+125 países**, com unidades produtivas e/ou **comerciais em 11 países distribuídos por 5 continentes**
- **Receita internacional** representa **+55%**
- Expansão para a Europa por meio da **aquisição da AML Juratek (Reino Unido)** e reforço da presença nos EUA com modernização da planta no Alabama e **ampliação do portfólio para atender à crescente demanda na América Latina**, especialmente na Argentina
- **Estratégia clara de crescimento em mercados maduros**, com foco nos EUA, México e Europa

CRESCIMENTO ORGÂNICO

- Lançamento **de novas linhas de produtos** no exterior, aproveitando as fortes marcas como **Fremax, Nakata e Controil**
- **Investimentos contínuos em expansão de capacidade e automação** - subestação elétrica da Fremax para **+25%** na capacidade; sistema Autostore de armazenagem e expedição na planta da Nakata; linha automatizada nos EUA
- **Fortalecimento de P&D via Movetech e do Centro Tecnológico Randon (CTR)**, com foco em inovação em mobilidade e materiais
- **Mercado favorável** nos principais países (Brasil, México e EUA), impulsionada por uma **frota ampla, envelhecida e em expansão, sustentando uma demanda resiliente no mercado de reposição**

M&As

- Histórico ativo de M&A: **7 aquisições desde 2017**, com foco no mercado de reposição e crescimento internacional
- Adiciona **marcas reconhecidas e redes de distribuição locais, gerando sinergias operacionais e ganhos de escala**
- **Pipeline**, com prioridade na Europa e América do Norte

Investimentos em Tecnologia para Manter-se na Vanguarda de Tendências Globais e Diversificar a Receita

A Frasle aproveita seu amplo know-how e eficiência em M&A para desenvolver novas soluções eficazes e sustentáveis

Desenvolvimento efetivo de produtos...

R\$ 50mm

Investimentos em P&D (2024)

8

Patentes Registradas (2024)

12

Projetos Concluídos (2024)

movetech
advanced engineering center

HIGHLIGHTS (2024)

O maior Centro de Engenharia Avançada em Fricção da América Latina com soluções completas para o mercado de mobilidade

2.786 PROTÓTIPOS PRODUZIDOS

32.721 TESTES NO LABORATÓRIO QUÍMICO

2.244 TESTES DE DINAMÔMETRO

33.000 TESTES NO LABORATÓRIO FÍSICO PARA CARACTERIZAÇÃO



CENTRO TECNOLÓGICO RANDON HIGHLIGHTS (2024)

Inaugurado em 2010, é o centro de tecnologia independente mais completo da América Latina

840

TESTES
+17%⁽¹⁾

22k

HORAS REGISTRADAS
+36%⁽¹⁾

COMPOSS

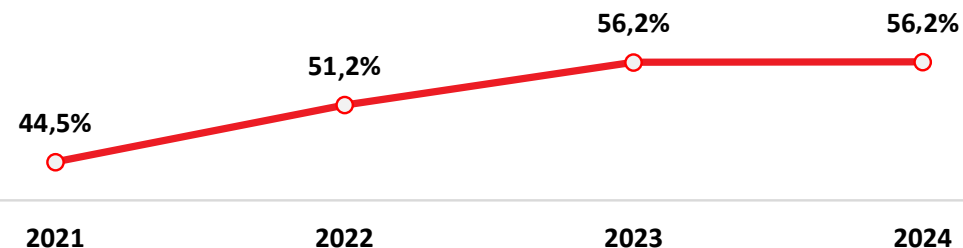
Pioneira em materiais compósitos na América Latina

NIONE

Pioneira na fabricação de nanopartículas de nióbio em larga escala

...com busca constante por soluções renováveis

% da Receita Líquida de Novos Lançamentos⁽²⁾



LANÇAMENTOS DE PRODUTOS RELEVANTES EM 2024:



EHenergy HD

Pastilhas de freio para veículos pesados elétricos e híbridos



Molas de suspensão livres de corrosão para diversas aplicações

Caminhões: 33% mais leves;
Implementos rodoviários: 42% mais leves;
Veículos recreativos: 25% mais leves e sem ruído



Parceria Fremax + Nione

Aplicação de tintas desenvolvidas pela Nione - proteção contra corrosão

Desenvolvendo Sustentabilidade por meio de Inovação e Responsabilidade

A Frasle integra uma matriz renovável, cultura inclusiva e um financeiro ligado a práticas ESG para acelerar crescimento e impacto sustentável



Impacto Ambiental

Caldeira movida a biomassa (Green Boiler) substituiu o gás natural na planta de Caxias do Sul, reduzindo as emissões de GEE em **60%**, equivalente a **~10.000 toneladas de CO₂/ano**



100% energia renovável nas unidades de Caxias do Sul e Sorocaba por meio da certificação I-REC



Eliminação de resíduos industriais enviados a aterros até 2025, com **96% já desviados em 2024**

Compromisso de **reduzir escopos 1 e 2 de emissões de 40% até 2030**

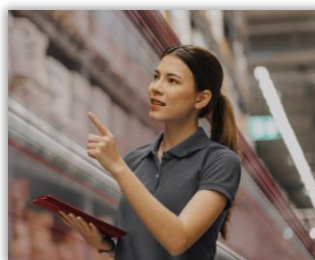


Compromisso com Segurança & Social

Investimento recorde em saúde e segurança dos colaboradores em 2024: **+R\$ 10 milhões**



Meta de **eliminar acidentes graves e fortalecer a cultura de segurança no ambiente de trabalho**



Equidade de gênero: **aumento da participação feminina em cargos de liderança de 11% (2020) para 15% (2024)**, com a meta de dobrar esse percentual até fim de 2025



Financeiro Ligado a ESG & Inovação

R\$ 500 Milhões arrecadados em "Sustainability-Linked" Bonds emitidos junto à IFC, atrelados a indicadores ESG (meta de redução de 40% nas emissões de GEE)



Recursos destinados ao desenvolvimento de produtos sustentáveis, energia renovável e iniciativas de segurança



Em 2024, **29,4% da receita líquida veio de produtos lançados nos últimos 5 anos**, refletindo os esforços de inovação sustentável

6 Aperfeiçoar Práticas de Governança

Melhorias contínuas nas práticas de governança fortalecem a criação de valor no longo prazo e a preparação institucional

Principais Membros da Equipe Executiva

Conselho Executivo

Posições efetivas a partir de 1º de Setembro 2025

Daniel Raul Randon | Presidente

Anderson Pontalti | CEO

Hemerson Fernando de Souza | Executive Director Am. Norte, RI & M&A

Diretores Executivos

Marcelo Tonon | Executive Director Ride & Comfort, Supply Chain e Am. Latina

Guilherme Adami | Executive Director Ride & Comfort, P&D e Euro-Asia

Sergio Montagnoli | Executive Director IAM Sales & Marketing

Conselho Administrativo

Antonio Sergio Riede
Membro do Conselho

Daniel Raul Randon
Membro do Conselho



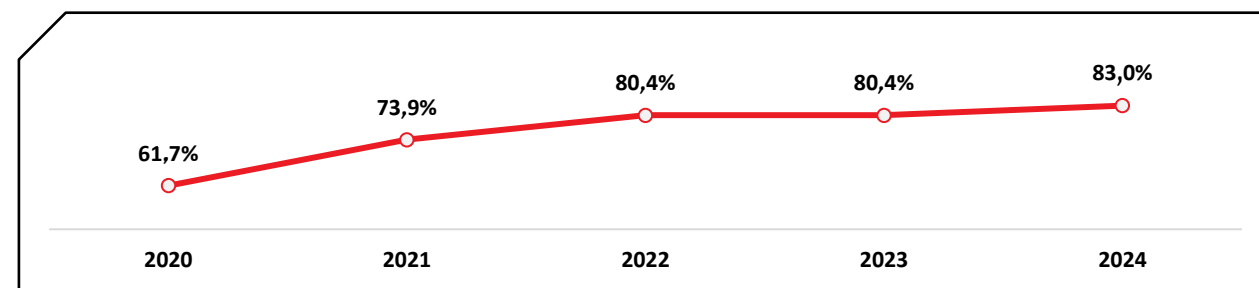
David Abramo Randon
Presidente do Conselho

Renata Faber Rocha Ribeiro
Membro do Conselho

Astor Milton Schmitt
Vice Presidente do Conselho

Evolução da Governança

Aderência às Práticas Recomendadas no modelo 'Pratique ou Explique'
Frasle bate médias do Ibovespa (81,3%) & Novo Mercado (78,0%) em 2024

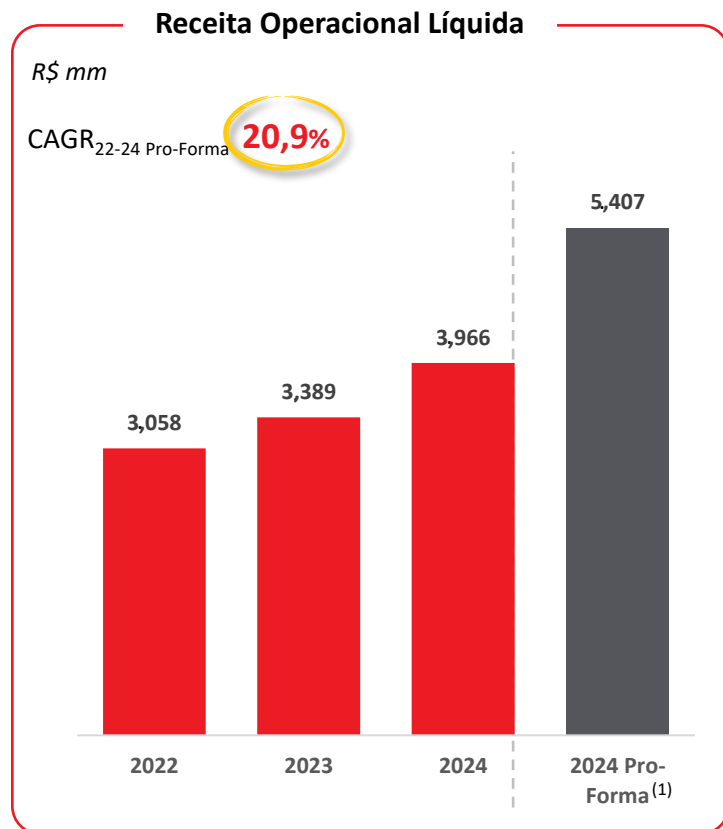


Destques Financeiros

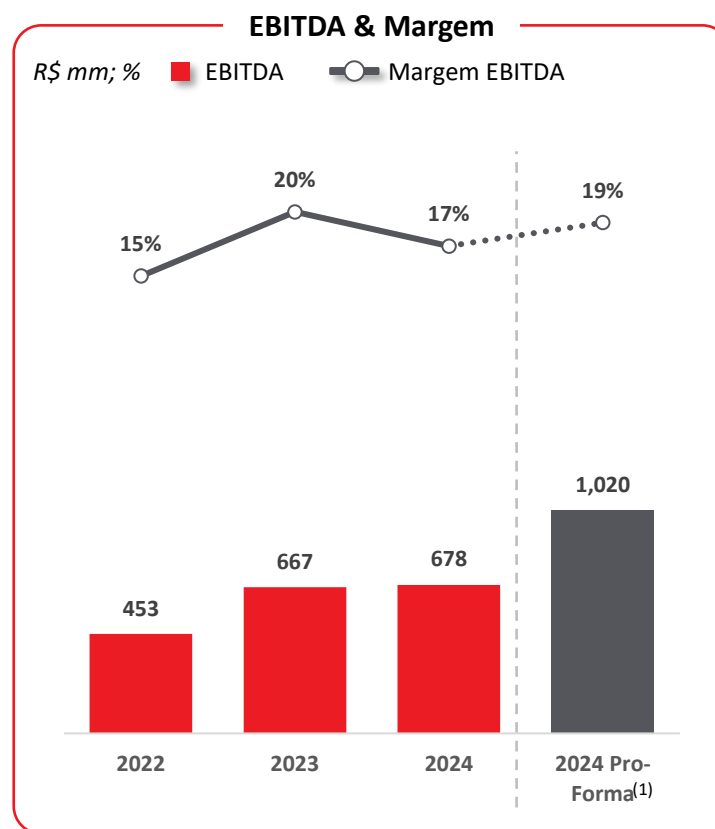


Histórico que Demonstra a Disciplina de Execução da Frasle

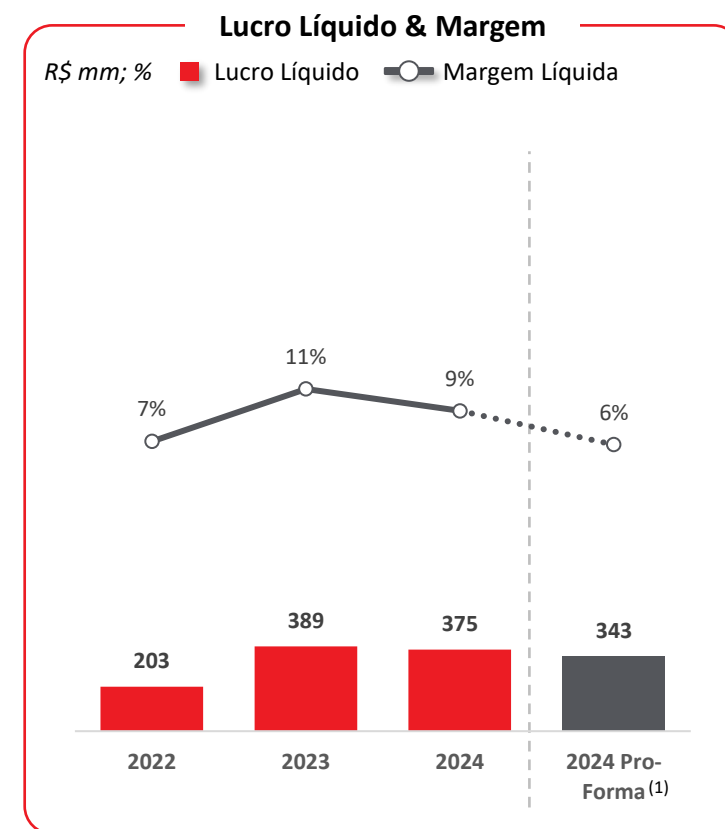
Sólido desempenho financeiro impulsionado pelo crescimento orgânico, internacionalização e contribuições de M&A



Crescimento de receita apoiado pela expansão de volume, aumento da presença internacional, diversificação do portfólio e contribuições de M&A



Crescimento consistente do EBITDA impulsionado por ganhos de escala e captura de sinergias, com redução da margem em 2024 refletindo despesas temporariamente maiores de SG&A, principalmente pelos custos de integração



Crescimento do lucro líquido sustentado por forte desempenho operacional e disciplina financeira, com queda em 2024 explicada por maior carga tributária, aumento das despesas financeiras e efeitos não recorrentes

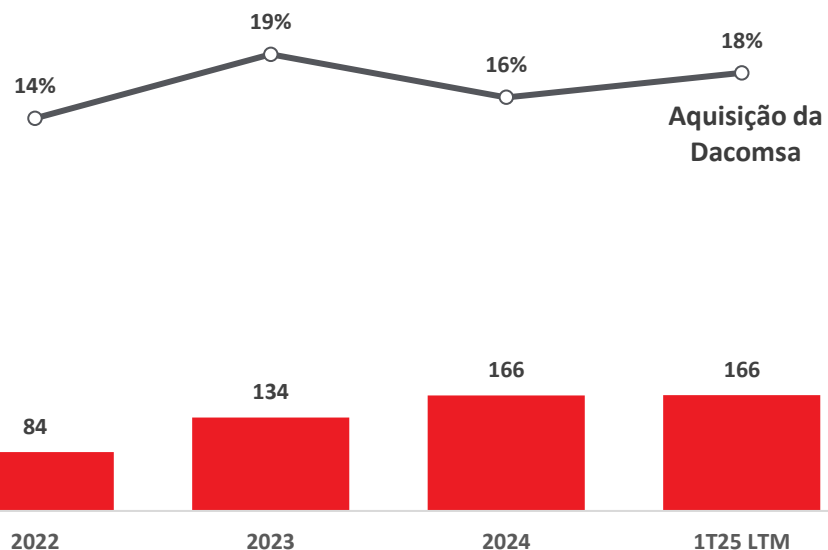
Nota: (1) Valores Pro-forma consideram os resultados consolidados de Frasle Mobility e Dacomsa para 2024

Histórico que Demonstra a Disciplina de Execução da Frasle (cont.)

Disciplina financeira sustentada em relação a capex, alavancagem e fluxo de caixa, apesar dos impactos temporários do ciclo de expansão

CAPEX⁽¹⁾ & ROIC

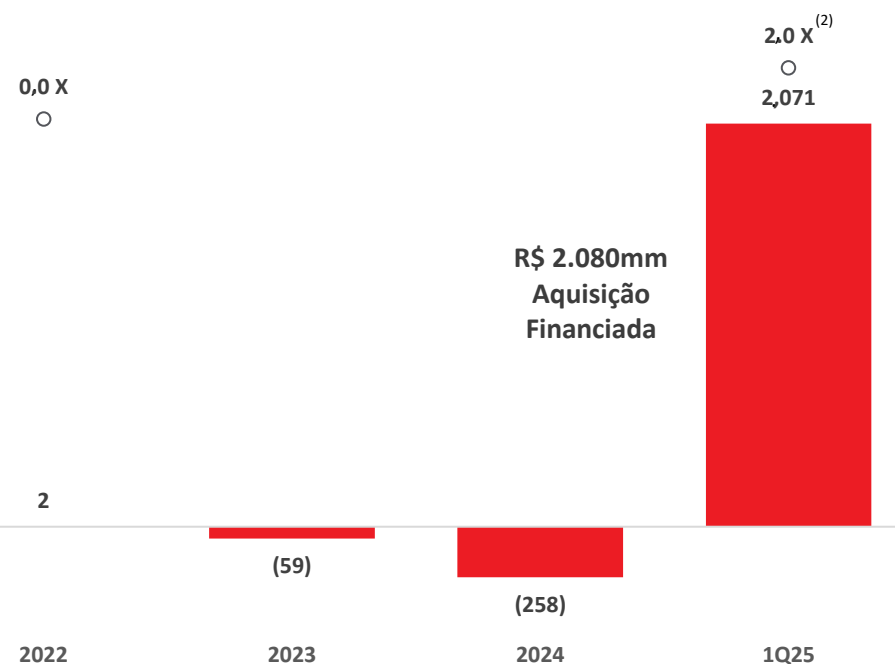
R\$ mm; % ■ CAPEX⁽¹⁾ ○ ROIC



Alocação disciplinada de capital para apoiar a expansão de capacidade e a eficiência operacional, com diluição temporária do ROIC em 2024 devido ao ciclo de investimentos acelerado

Alavancagem Financeira

R\$ mm; x ■ Dívida Líquida ○ Dívida Líquida / EBITDA



Alavancagem consistentemente baixa entre 2022 e 2024, com aumento para 2,6x no 1T25, refletindo a dívida contraída para financiar a aquisição da Dacomsa (México)

Notas: (1) CAPEX considera somente imobilizado e intangível, não inclui M&As; (2) Considera O EBITDA pro-forma de Frasle Mobility + Dacomsa para 2024 – R\$ 1,020mm

Principais Conclusões



Posicionamento sólido de marca em um mercado com fortes vetores de crescimento

Capacidades para executar M&As com geração de valor e capturar sinergias



O caminho à frente para a Frasle: agenda de internacionalização, com governança mais robusta e maior liquidez das ações



Apêndice

 **FRASLE**
MOBILITY

Análise “Side-by-Side” das Companhias de Autopeças

Empresas com maior exposição ao mercado de reposição consistentemente apresentam margens mais altas e lucros mais resilientes

	Foco em Reposição		Foco em “OEM”						Varejistas de Autopeças		
Market Cap (R\$mm)	7.293	32.715	2.624	14.921	13.698	95.034	1.008	2.054	52.579	331.320	418.210
Receita Líquida 2024 (R\$mm)	3.966	18.373	10.665	125.327	55.441	231.615	4.897	15.332	77.387	94.693	90.075
OEM & Outros (% da Receita Líquida)	11,6%	36,0%	82,5%	84,0%	90,0%	93,5%	95,0%	95,1%	n.a.	n.a.	n.a.
Reposição (% da Receita Líquida)	88,4%	64,0%	17,5%	11,0%	10,0%	6,5%	5,0%	4,9%	n.a.	n.a.	n.a.
EBITDA 2024 (R\$mm)	678	3.917	1.191	16.077	4.065	17.523	199	1.531	9.434	22.218	20.020
EBITDA Margem 2024 (%)	17,1%	21,3%	11,2%	12,8%	7,3%	7,6%	4,1%	10,0%	12,2%	23,5%	22,2%
	~20% margem		~10% margem						~20% margem		

Fonte: Factset (27/06/2025)



APRESENTAÇÃO FRASLE MOBILITY