

MOBLY **TOK&STOK**

Visão Geral da Transação

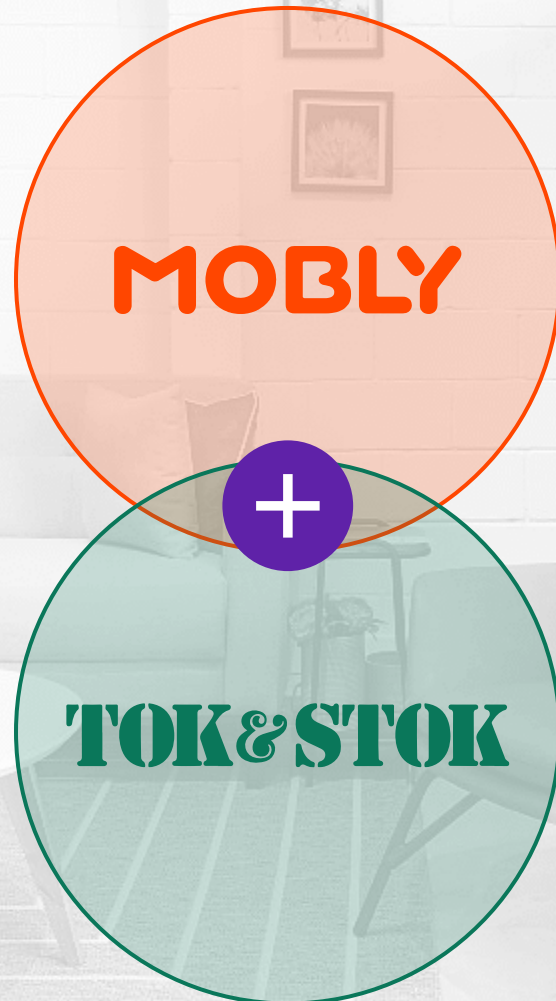
AGOSTO 2024

As declarações contidas neste documento sobre perspectivas de negócios, incluindo estimativas de resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas às perspectivas de crescimento da Mobly S.A. e da Estok Comércio e Representações S.A. – Tok&Stok ("Empresas"), são meramente previsões e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas crenças e suposições da administração sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem substancialmente das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Declarações prospectivas não são garantias de desempenho, pois envolvem riscos, incertezas e suposições, referindo-se a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. Os investidores devem entender que condições econômicas gerais, condições do setor e outros fatores operacionais podem afetar os resultados futuros das Empresas e levar a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais declarações prospectivas. Esta apresentação é baseada em comentários sobre o desempenho e inclui dados contábeis e não contábeis, como dados operacionais, financeiros e pro forma, e expectativas da gestão das Empresas. Dados não contábeis não foram revisados pelos auditores independentes das Empresas. Este documento não constitui uma oferta para venda ou uma solicitação de uma oferta para compra de quaisquer valores mobiliários, nem haverá qualquer venda de valores mobiliários em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seria ilegal antes do registro ou qualificação sob as leis de valores mobiliários de qualquer tal jurisdição. Este documento é apenas para fins informativos e não deve, sob nenhuma circunstância, constituir, ser interpretado ou entendido como uma recomendação de investimento, nem como uma oferta para adquirir ou vender quaisquer valores mobiliários das Empresas.

Criando o maior ecossistema completo de Casa & Móveis

MOBLY TOK&STOK





- 1** **Marca forte** para aprimorar a **presença da empresa no mercado** e aumentar a **base de clientes de alto nível**
- 2** Elevado **tráfego de clientes**, proporcionando acesso a um **público maior** e **expansão de receita**
- 3** **Sinergias importantes** a serem capturadas em diversas áreas, como logística, fornecedores, G&A e tecnologia
- 4** **Escala relevante**, possibilitando **eficiência operacional**, **melhores resultados** e **maior liquidez de mercado**
- 5** **Diversificação** e **complementaridade** do portfólio de produtos e serviços, melhorando a **proposta de valor**
- 6** Combinação de negócios baseada em **valores claros e robustos**, permeando **clientes e colaboradores**
- 7** **Equipe focada e disciplinada** com entrega consistente de melhorias operacionais, apoiada pelos **acionistas** com **alinhamento estratégico de longo prazo**

Plataforma líder e com posição de destaque no setor de Casa & Móveis

MOBLY **TOK&STOK**

		MOBLY	TOK&STOK	NewCo	NewCo vs. Mobly	
Operacional 2023	Lojas	#	20	50	70	+250%
	Centros de Distribuição	#	5	1	6	+20%
	GMV	R\$ mm	733	1.313	2.046	+179%
	Lojas	R\$ mm	246	1.084	1.330	+440%
	Online e outros	R\$ mm	527	230	757	+44%
Financeiro 2023	Receita Líquida	R\$ mm	542	1.079	1.621	+199%
	Lucro Bruto	R\$ mm	235	589	825	+251%
	Margem Bruta	%	43,4%	54,6%	50,9%	+7,5p.p.

FORÇA DA MARCA E COMPLEMENTARIDADE

Percepção da
Marca



Top-of-Mind para
diferentes segmentos



Reconhecimento
de todos os
públicos

Reputação
estabelecida de
ambas as marcas,
alcançando amplo
reconhecimento

Mobly e Tok&Stok
são os principais
players no mercado
de Casa & Móveis
online e em lojas
físicas

Marca é altamente
valorizada e reconhecida
por diversos públicos,
atendendo a todos os
segmentos de mercado

Combinação para a criação de um
Negócio Centrado em Tecnologia com
Forte Presença Física e
Posição de Marca Líder para entrega
Criação de Valor Única



MOBLY TOK&STOK



1

Verdadeira
experiência
omnicanal



4

Plataforma de
tecnologia e
dados de última
geração



2

Melhor combinação
de produtos de marca
própria e de terceiros



5

A equipe
certa



3

Produtos e
ofertas
exclusivos



6

Mais alto
padrão de
governança

A experiência do cliente em um modelo de negócios superior

MOBLY TOK&STOK

As razões pelas quais **Mobly + Tok&Stok** estão preparadas para vencer no mercado de Casa & Móveis

Verdadeira experiência omnicanal



Plataforma online multicanal diferenciada



Integração total com 70 lojas físicas de alta tecnologia



Ampla presença em marketplaces

Variedade Ampla e Híbrida



Melhor combinação de produtos de marca própria e de terceiros



Iniciativa própria de marketplace para categorias complementares



Colaborações e designers entregando produtos exclusivos

Entrega rápida e mais eficiente



Estoque e cross docking



5 centros de distribuição + 1 Moblylog Hub



Própria entrega de *last mile*

Plataforma de tecnologia e dados de última geração



Plataforma proprietária escalável e flexível



Recursos de aprimoramento de experiência habilitados por tecnologia



IA e ML aplicados à otimização de negócios e tomada de decisões



Rica base de dados

Diversas alavancas de crescimento já mapeadas

MOBLY TOK&STOK

Crescimento



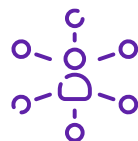
Aumento do tráfego de clientes



Uso de dados agregados para aumentar o crescimento



Expansão geográfica



Estratégia omnicanal integrada



Portfólio de produtos aprimorado



Novos Canais – Venda de produtos T&S em marketplaces

Criação de Valor



Venda cruzada de portfólio de produtos



Serviços financeiros Agregados



Diversificação do perfil do cliente



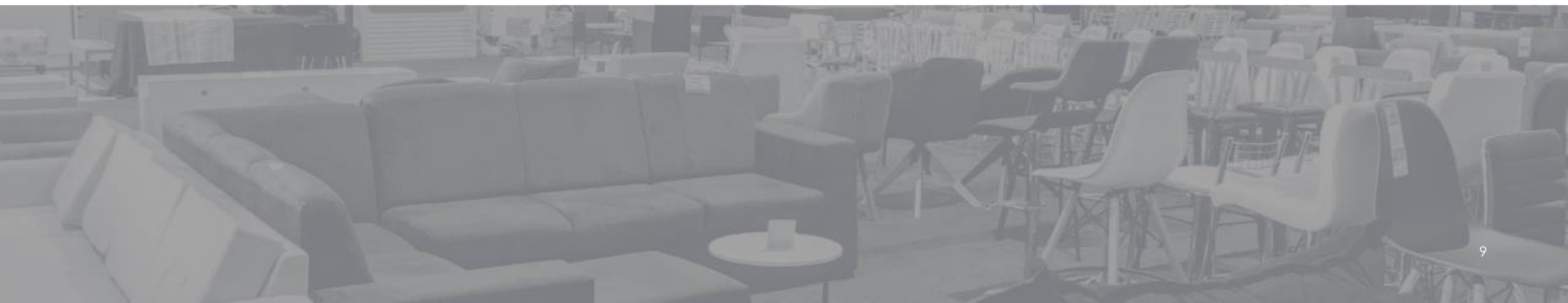
Serviços agregados



Valor maximizado por meio da marca



Programa de fidelidade



Estrutura de capital fortalecida com vencimento postergado

TOK&STOK

MOBLY



R\$400 mm

Empréstimos e financiamentos bancários

R\$364 mm

R\$36 mm

Dívida com bancos T&S

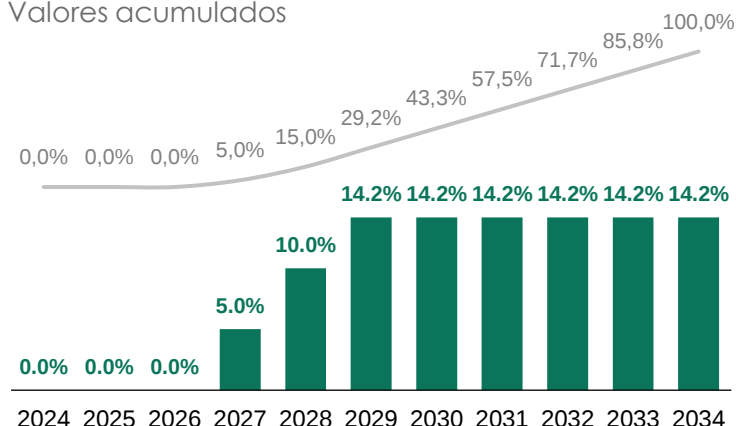
Nos termos renegociados para a dívida financeira da T&S, **há tempo suficiente para que o crescimento, a integração e as sinergias sejam cristalizados** antes dos desembolsos relevantes relacionados a dívida, com o início dos **pagamentos de juros apenas em 2026**.

Adicionalmente, os bancos têm o **direito de converter a dívida em ações da NewCo a qualquer momento até 2029** ao preço mais alto entre R\$ 9,00 por ação (ajustado por CDI +2% a.a.) ou preço do mercado.

Cronograma de Amortização da Dívida Bancária

Total

Valores acumulados



Outras obrigações T&S



~R\$62 mm - contas a pagar a um fornecedor de serviços de TI, considerando o mesmo cronograma dos bancos



~R\$101 mm - empréstimo conversível com partes relacionadas da T&S, a ser pago até 2034, ou a ser convertido em ações da NewCo a qualquer momento a R\$ 9,00/ação (ajustado por CDI +2% a.a.)



~R\$59 mm - empréstimo com partes relacionadas da T&S, a ser pago após 2034

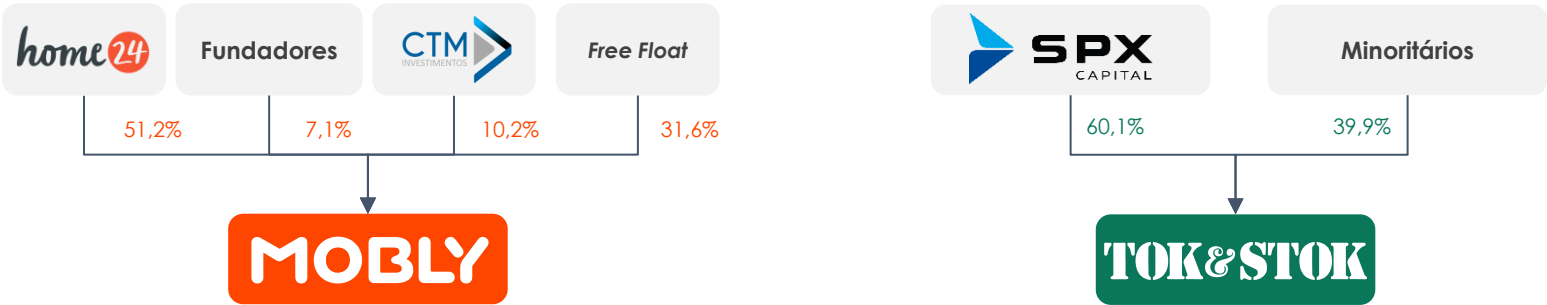
Potenciais sinergias do acordo já quantificadas

A Bain & Company realizou uma ampla e detalhada análise visando mapear as potenciais sinergias advindas da Transação, que **alavancarão a geração de caixa da Companhia** no futuro

		Impacto ¹
Sinergias de Custos	- Compras diretas: ganhos com verticalização, fretes e negociação com fornecedores – diferenças entre SKUs verticalizados e não verticalizados a serem extrapoladas, considerando melhores condições para cada empresa, com diferenças de CPV observadas entre SKUs semelhantes - Compras indiretas: otimização de despesas SG&A (RH, Finanças e TI) juntamente com ganhos de escala - Cadeia de suprimentos: uso do melhor dos dois modelos de transporte para otimizar os custos logísticos – aproveitamento dos recursos da Moblylog para reduzir significativamente os custos de envio da T&S em São Paulo e fornecer escala para a expansão da Moblylog - Impostos e taxas: estrutura ótima de aproveitamento de benefícios fiscais e adoção de taxas de MDR da T&S para a NewCo	R\$65 – 90 mm Em economia anual de custos @Maturação ²
Compensação de IPI	Utilização de créditos tributários da Tok&Stok para otimização fiscal, considerando o IPI da NewCo	R\$10 – 15 mm Em Fluxo de Caixa Anual
Outras Sinergias	- Cross-sell: adição de acessórios da T&S ao portfólio 1P da Mobly - Aprimoramento de e-commerce: desenvolvimento do Marketplace Out com a venda dos produtos da T&S em marketplaces - Prateleira infinita: aumento da participação nas vendas de produtos que não estão disponíveis fisicamente nas lojas, por meio de sistema integrado de catálogo digital	R\$5 – 30 mm Em EBITDA adicional anual @Maturação ²

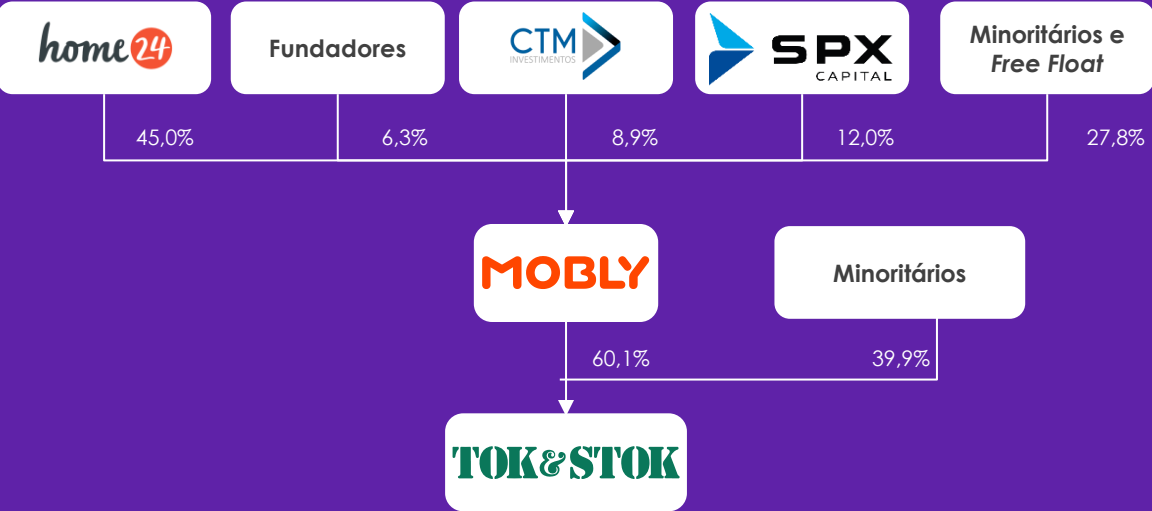
Aumento de capital da Mobly por meio da contribuição da SPX com suas ações na Tok&Stok

Estrutura Acionária Pré-Transação



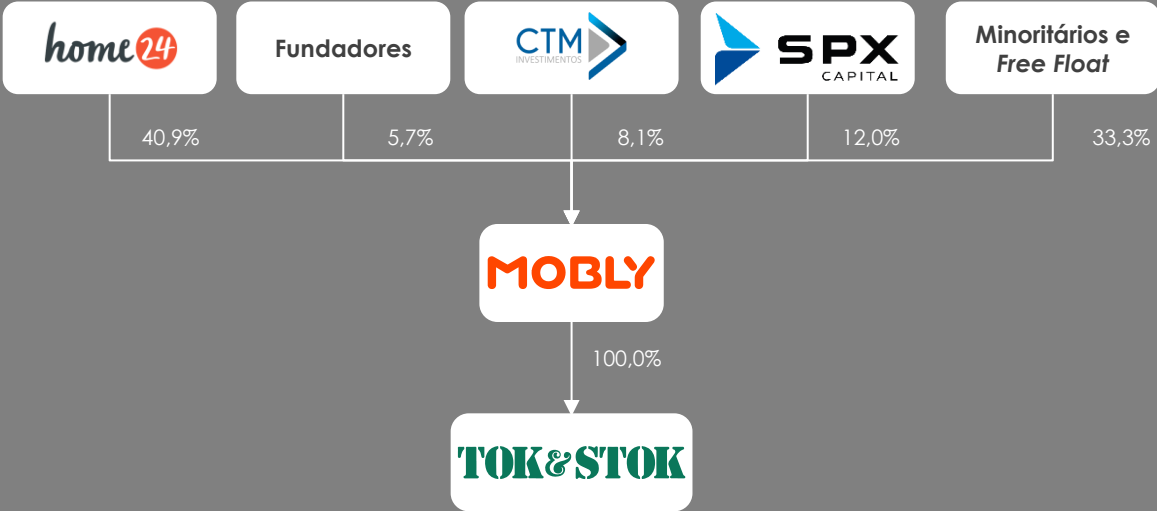
Estrutura Acionária Pós-Transação

Se a T&S NÃO ADERIR à Contribuição de Ações

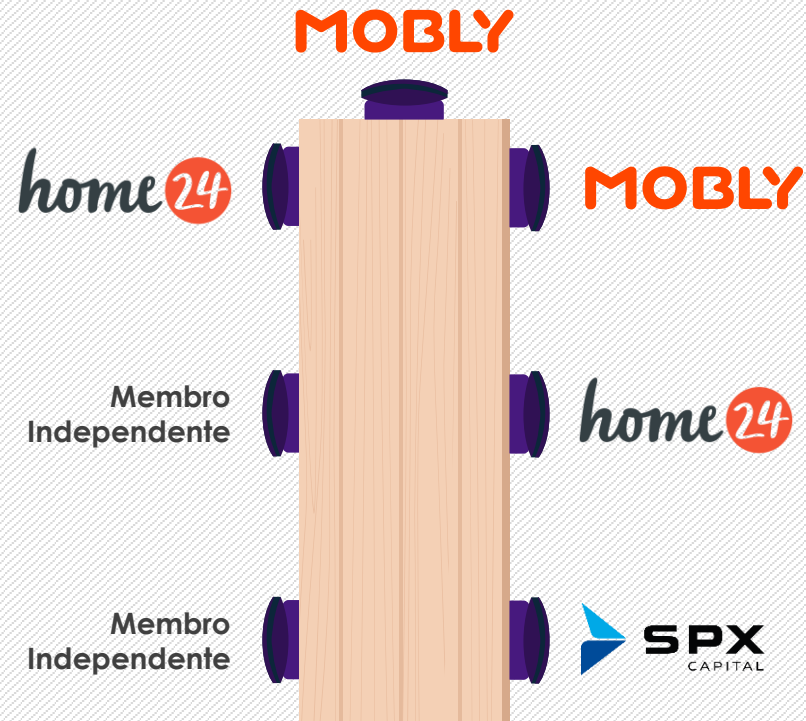


Estrutura Acionária Pós-Transação

Se a T&S ADERIR à Contribuição de Ações



MEMBROS DO CONSELHO TOTALMENTE ALINHADOS



ACIONISTAS DE REFERÊNCIA

Com um longo histórico de criação de valor



Plataforma líder de puro e-commerce para Casa e Vida na Europa continental

Destaques

Presente em **15 mercados europeus**

+150.000 itens

+100.000 itens em seu marketplace



Uma das maiores gestoras de recursos do Brasil

Atualmente possui +R\$ 60 bilhões sob gestão em diversas classes de ativos

Investimentos selecionados



Visão geral dos principais termos da Transação

Relação de troca e estrutura do Bônus de Subscrição

1



Relação de troca inicial de **88% para Mobly e 12% para SPX**



Os Acionistas Controladores Tok&Stok têm um bônus de subscrição que pode ser exercido durante um período específico. Os principais termos incluem:



Diluição de 50% de sua participação final na Empresa – ou seja: 6% com base na relação de troca inicial de 12%



Preço de exercício de R\$ 9,00 por ação



Exercível apenas dois anos após o encerramento, sendo válido pelo período de três anos



Lock-up de 24 meses para ações emitidas a SPX no fechamento e 6 meses para ações decorrentes do exercício do Bônus de Subscrição



Dívida dos Acionistas Controladores Tok&Stok

2



A **SPX** concedeu mútuo de ~R\$ 101 milhões à T&S e **contribuirá esse saldo devedor em uma debênture conversível em ações da Mobly a qualquer momento**



SPX pode converter as debêntures em ações a qualquer momento ao preço de R\$ 9,00 por ação (ajustado a CDI+2% a.a.) até o vencimento da dívida (2034)



A **Mobly** tem o **direito de converter as debêntures**:



No vencimento a preço de mercado



A qualquer momento, se o preço da ação estiver acima de R\$ 9,00 (ajustado a CDI+2% a.a.)



Lock-up de 24 meses* a partir da data de fechamento das ações obtidas em decorrência da conversão das debêntures



Mobly tem o **direito de pré-pagar as debêntures** a qualquer momento após o pagamento da dívida com os bancos



Renegociação de Dívidas Bancárias

3



A T&S tem **R\$ 364 milhões em dívidas com bancos** com vencimento em 2029. Em decorrência da Operação, a Mobly e os credores negociaram um plano de recuperação extrajudicial para a **reestruturação da dívida nos seguintes termos**:



Juros: carência adicional de 1 ano, início do pagamento em jan/26



Principal: carência adicional de 1,8 ano, início do pagamento em 27/jan - 5% até 27/dez; 10% até dez/28; e 85% até jan/34 (~14,4% ao ano)



Os bancos têm o **direito de converter a dívida em ações da NewCo a qualquer momento até 2029** ao preço mais alto entre R\$ 9,00 por ação (ajustado a CDI+2% a.a.) ou preço de mercado



O plano de recuperação extrajudicial foi assinado pela maioria dos credores e está sujeito à homologação judicial

PRÓXIMOS PASSOS

ESTIMATIVA DE 45
DIAS PARA O
FECHAMENTO

Cumprimento de Todas as Condições Precedentes

CADE (rito sumário¹) para Aprovação da
Transação
Consentimento de Terceiros
Homologação do Plano de Recuperação
Extrajudicial

Aprovação do Acordo na **Assembleia Gerais de Acionistas da Mobly**

Fechamento de Transação



Q&A

MOBLY TOK&STOK



**Levantar
a mão**



Q&A

Se você tiver alguma dúvida, **pressione o botão levantar a mão**. Se, em algum momento, sua dúvida foi respondida, pressione o mesmo botão para sair da fila. As perguntas serão respondidas à medida que forem recebidas. **Quando autorizado a falar, solte o microfone.**

Para quem está **conectado via telefone**, **basta discar *9**. Depois que sua pergunta for feita, disque *6 para liberar o microfone.



MOBLY **TOK&STOK**

Transaction Overview

AUGUST 2024

The statements contained in this document regarding business prospects, including estimates of operational and financial results and those related to the growth prospects of Mobly S.A. and Estok Comércio e Representações S.A. – Tok&Stok ("Companies"), are merely predictions and, as such, are based exclusively on the beliefs and assumptions of management about the future of the business. These expectations depend substantially on market conditions, the performance of the Brazilian economy, the sector, and international markets and, therefore, are subject to change without notice. Forward-looking statements are not guarantees of performance, as they involve risks, uncertainties, and assumptions, referring to future events and, therefore, depend on circumstances that may or may not occur. Investors should understand that general economic conditions, sector conditions, and other operational factors can affect the future results of the Companies and lead to results that differ materially from those expressed in such forward-looking statements. This presentation is based on comments on performance and includes accounting and non-accounting data, such as operational, financial, and pro forma data, and management expectations of the Companies. Non-accounting data has not been reviewed by the Companies' independent auditors. This document does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any securities, nor shall there be any sale of securities in any jurisdiction in which such offer, solicitation, or sale would be illegal before registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction. This document is for informational purposes only and should not, under any circumstances, constitute, be interpreted, or understood as an investment recommendation, nor as an offer to acquire or sell any securities of the Companies.

Creating the Leading End-to-End Home & Furniture Ecosystem

MOBLY TOK&STOK



Transaction Rationale

MOBLY TOK&STOK

MOBLY

+

TOK&STOK

- 1 **Strong brand** to enhance Company's **market presence** and increase **top-tier customer base**
- 2 Significant **customer traffic**, providing access to a **larger audience** and **revenue expansion**
- 3 Important **synergies to be captured** in several areas, such as logistics, suppliers, G&A, and technology
- 4 **Relevant scale**, enabling operational efficiency, better results and **higher market liquidity**
- 5 **Diversification** and **complementarity** of product portfolio and services, improving **value proposition**
- 6 Business combination based on **clear and robust values**, permeating **customers and employees**
- 7 **Focused and disciplined team** with consistent delivery of operational improvements, supported by **shareholders with long-term strategic alignment**

Leading Platform With An Outstanding Position In the Home & Furniture Sector

MOBLY **TOK&STOK**

		MOBLY	TOK&STOK	NewCo	NewCo vs. Mobly	
Operational 2023	Stores	#	20	50	70	+250%
	Distribution Centers	#	5	1	6	+20%
	GMV	R\$ mm	733	1313	2046	+179%
	Stores	R\$ mm	246	1084	1330	+440%
	Online & Others	R\$ mm	527	230	757	+44%
Financials 2023	Net Revenue	R\$ mm	542	1,079	1,621	+199%
	Gross Profit	R\$ mm	235	589	825	+251%
	Gross Margin	%	43.4%	54.6%	50.9%	+7.5p.p.

BRAND STRENGTH AND COMPLEMENTARITY

**Brand
Awareness**



**Top-of-Mind for
Different Segments**



**Recognized
Across Audiences**

Established
reputation of both
brands, achieving
widespread
recognition

Mobly and Tok&Stok
are top-of-mind
players in the online
and in-store home &
furniture market

Brand is highly valued
and recognized among
diverse audiences,
catering to all market
segments

Combination Creating a
Tech-Centered Business with
Strong Physical Presence and
Leading Brand Position to Deliver
Seamless Value Creation



MOBLY TOK&STOK


1 True
Omnichannel
Experience


4 State-of-the-Art
Tech and Data
Platform


2 Best Combination of
Private Label and 3rd
Party Products


5 The
Right
Team


3 Unique
Products
and Offers


6 Highest
Governance
Standards

Customer Experience Comes from a Superior Business Model

The reasons why **Mobly + Tok&Stok** are set to win in the home & furniture market

True Omnichannel Experience



Differentiated multi-channel online platform



Fully integration with 70 high-tech physical stores



Broad presence in marketplaces

Wide and Hybrid Assortment



Best combination of private label and 3rd party products



Own marketplace initiative for complementary categories



Collabs and designers delivering unique products

Fast & Most Efficient Delivery



Inventory and cross docking



5 Distribution centers + 1 Moblylog Hub



Own last mile delivery

State-of-the-Art Tech and Data Platform



Scalable and flexible proprietary platform



Tech enabled experience enhancing features



AI and ML applied to business optimization and decision making



Rich data

Several Growth Avenues Already Mapped

Growth



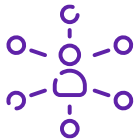
Increase Customer
Traffic



Use of Aggregate Data
to Enhance Growth



Geographic
Expansion



Integrated
Omnichannel Strategy



Enhanced
Product Portfolio



New Channels – Sell T&S
Products in Marketplaces



Product Portfolio
Cross-Sell



Aggregate Financial
Services



Diversification of
Client Profile



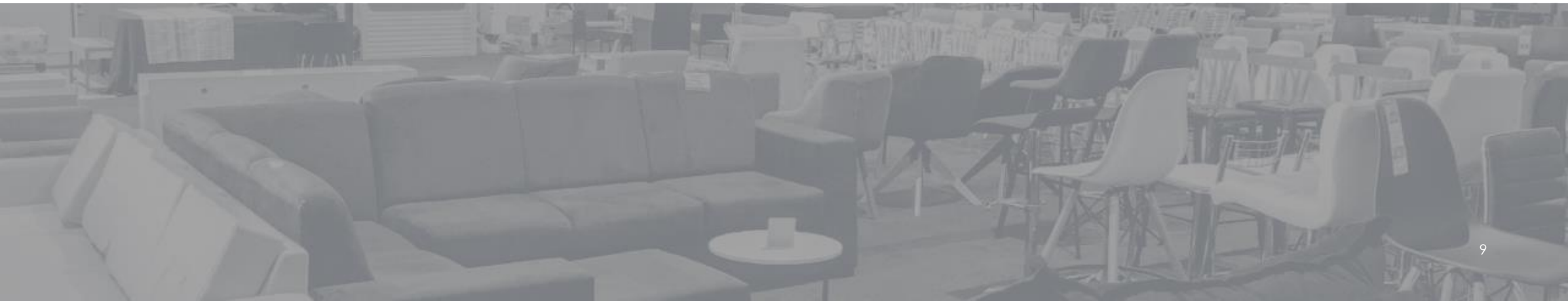
Aggregate
Services



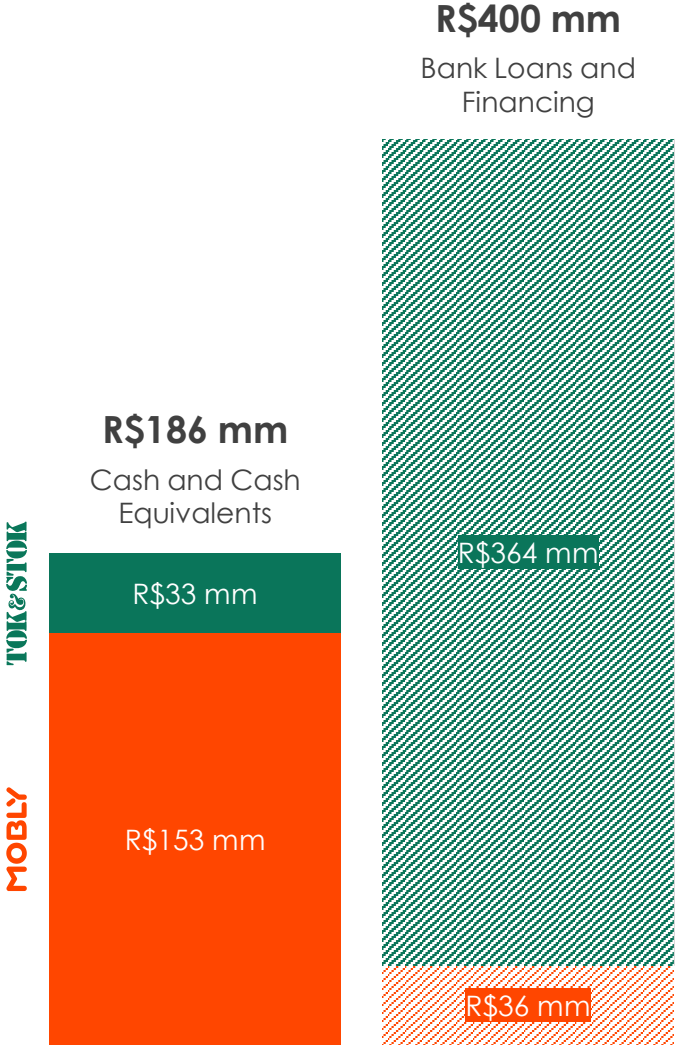
Maximize Value
Through the Brand



Loyalty
Program



Strengthened Capital Structure with Extended Maturity



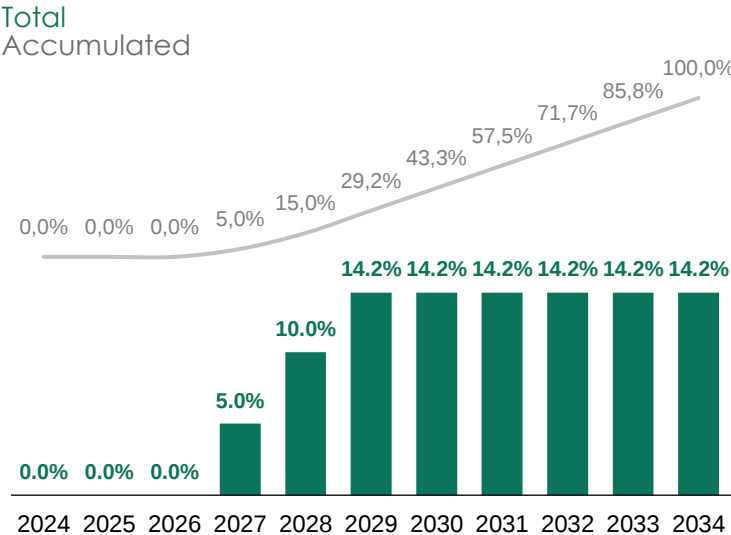
Note: Figures as of December/2023

T&S Banks Debt

Under renegotiated terms for T&S financial debt, **there's enough time for growth, integration and synergies to be crystallized** before relevant debt-related disbursements, with start of **interest payments only in 2026**

Additionally, the banks have the **right to convert the debt into NewCo shares at any time until 2029** at the highest price between R\$9.00 per share (adjusted at CDI+2% p.a.) or market price

Amortization Schedule of the Banks Debt



T&S Other Obligations



~R\$62 mm - accounts payable to an IT services supplier, to be paid in the same schedule as the banks



~R\$101 mm - convertible loan with T&S's related parties, to be paid by 2034, or to be converted into NewCo shares at any time at R\$9.00/share (adjusted by CDI+2% p.a.)



~R\$59 mm - loan with T&S's related parties, to be paid after 2034

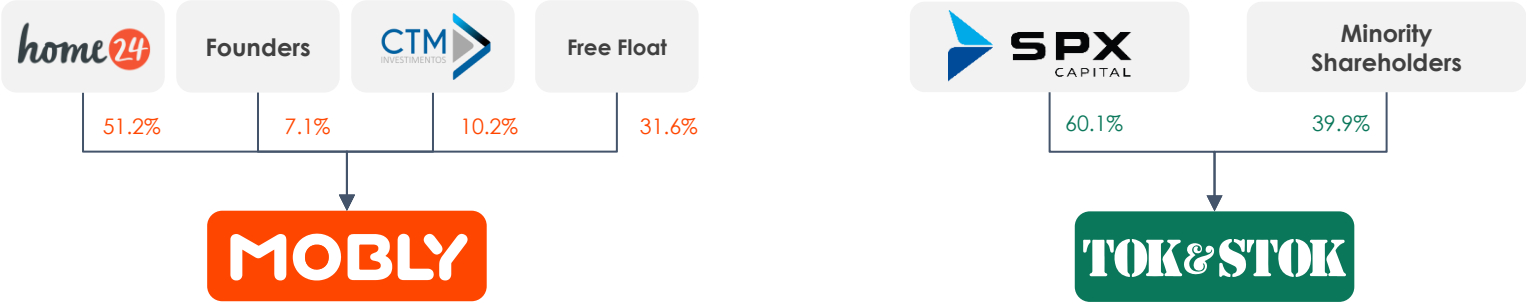
Potential Synergies of the Deal Already Quantified

Bain & Company conducted a vast and detailed analysis aiming to map the potential synergies from the Transaction, which will **leverage the Company cash generation** in the future

		Impact ¹
Costs Synergies	▪ Direct procurement: gains due to verticalization, freight and negotiation with suppliers – differences between verticalized and not-verticalized SKUs to be extrapolated considering better terms for each respective company with COGS differences observed between similar SKUs ▪ Indirect procurement: SG&A expenses optimization (HR, Finance and IT) alongside gain in scale ▪ Supply chain: use best of both transportation models to optimize logistics costs – leverage Moblylog's capabilities to significantly reduce T&S shipping costs in Sao Paulo e provide scale for Moblylog's expansion ▪ Taxes and fees: leverage optimal tax benefits from both companies and adopt T&S MDR fees for NewCo	R\$65 – 90 mm In Yearly Costs Savings @Maturity ²
IPI Tax Compensation	▪ Use of Tok&Stok tax credits for fiscal optimization considering NewCo's IPI tax expense	R\$10 – 15 mm In Yearly Cash Flows
Other Synergies	▪ Cross-sell: addition of T&S's accessories portfolio to Mobly 1P ▪ E-commerce enhancement: development of Marketplace Out by selling T&S's products in marketplaces ▪ Infinite shelf: increase share of sales of products which are not available physically in stores, using a digital catalogue integrated system	R\$5 – 30 mm In Yearly Incremental EBITDA @Maturity ²

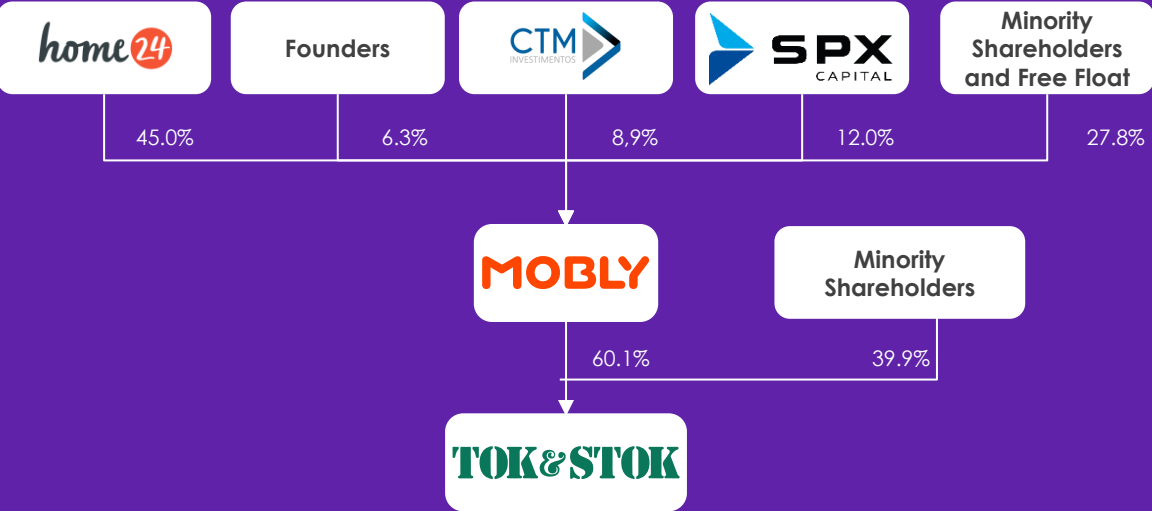
Capital Increase of Mobly Through SPX's Contribution of Its Shares in Tok&Stok

Shareholders' Structure Pre-Transaction



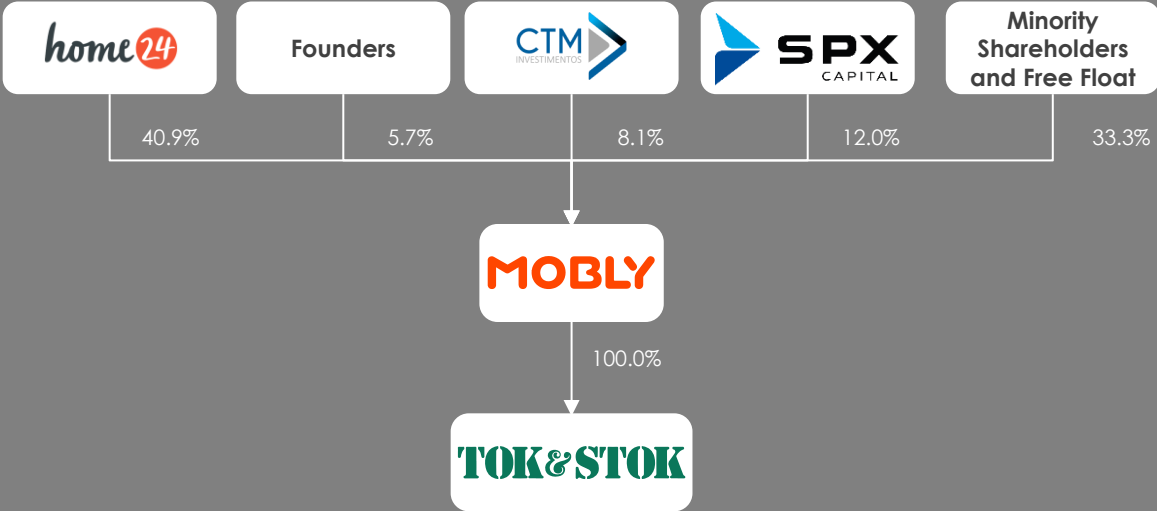
Post-Transaction Shareholders' Structure

if T&S Minority Shareholders DO NOT Adhere to Contribution of Shares



Post-Transaction Shareholders' Structure

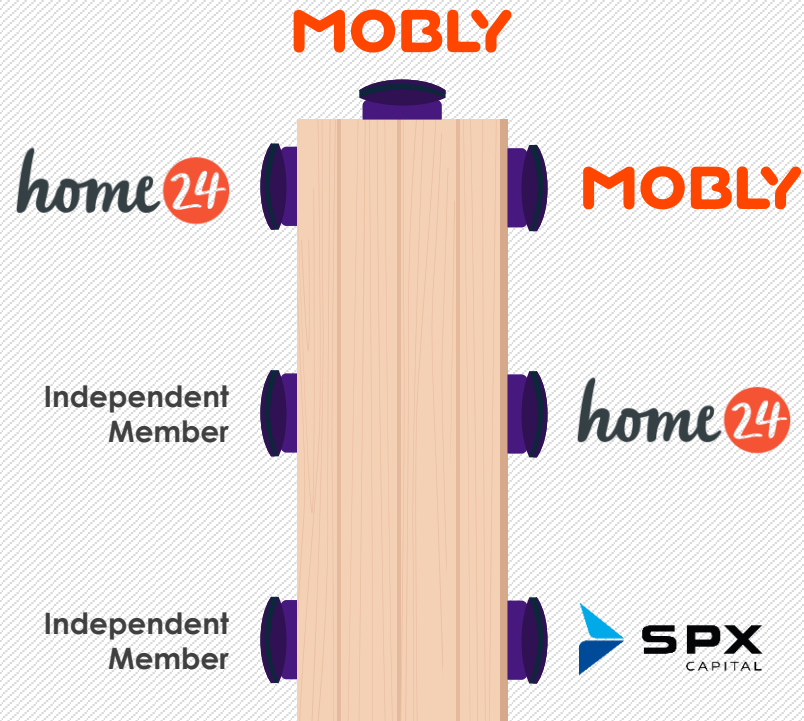
if T&S Minority Shareholders DO Adhere to Contribution of Shares



Best-in-Class Governance Emerging from the Deal

MOBLY TOK&STOK

FULLY ALIGNED BOARD MEMBERS



REFERENCE SHAREHOLDERS

With a long track-record of value creation



Leading pure-play home & living e-commerce platform in continental Europe

Highlights

Present in **15 European markets**

+150,000 product items

+100,000 items in its marketplace



One of the largest asset managers in Brazil

Currently has **+R\$60 bn** in AuM across various asset classes

Selected investments



Overview of Transaction's Main Terms

Exchange Ratio and Warrant Structure

1



Starting exchange rate of **88% for Mobly and 12% for SPX**



SPX has a call option / warrant that can be exercised during a specific period. Main terms include:



Dilution of 50% of their final stake at the Company – ie: 6% based to the starting exchange rate of 12%



Strike price of R\$9.00 per share



Exercisable only two years after closing, being valid for the period of three years



Lock-up of 24 months for shares issued to SPX at closing and 6 months for warrant shares from their exercise



SPX's Loan Conversion

2



SPX has loaned ~R\$101 mm to T&S and will **contribute the outstanding balance into a convertible debenture of Mobly shares at any time**



SPX can convert the debenture into shares at any time at a price of R\$9.00 per share (adjusted at CDI+2% p.a.) until debt maturity (2034)



Mobly has the **right to convert the debenture**:



At maturity at market price



At any time if the share price is above R\$9.00 (adjusted at CDI+2% p.a.)



24-month lock-up* as of the closing date for the shares obtained by the conversion



Mobly has the **right to prepay it in its entirety** at any time after the debt with banks has been paid



Banks Debt Renegotiation

3



T&S has **R\$364 mm in debt with banks** which were due in 2029. In connection with the Transaction, Mobly and the creditors negotiated an extrajudicial recovery plan for the **debt restructuring on the following terms**:



Interest: additional grace period of 1 year, start of payment in Jan/26



Principal: additional grace period 1.8 years, payment starts Jan/27 - 5% until Dec/27; 10% until Dec/28; and 85% until Jan/34 (~14.4% per annum)



The banks have the **right to convert the debt into NewCo shares at any time until 2029** at the highest price between R\$9.00 per share (adjusted at CDI+2% p.a.) or market price



The **extrajudicial recovery plan has been signed** and is undergoing judicial review

NEXT STEPS

ESTIMATE OF 45 DAYS TO CLOSING

Fulfillment of All Conditions Precedent

CADE's (summary proceedings¹) approval
of the Transaction

Third Party Consents

Extrajudicial Recovery Plan under judicial
review

Approval of the Deal in **Mobly
Shareholders General Meetings**

Closing of the Transaction



Q&A

MOBLY TOK&STOK



**Raise
hand**



Q&A

If you have any questions, **press the button raise hand**. If, at any time, your question was answered, press the same button to remove yourself from the queue. Questions will be answered as they are received. **When authorized to speak, release your microphone**.

For those who are **connected via phone**, **just dial *9**. After your question is called, dial *6 to release the microphone.