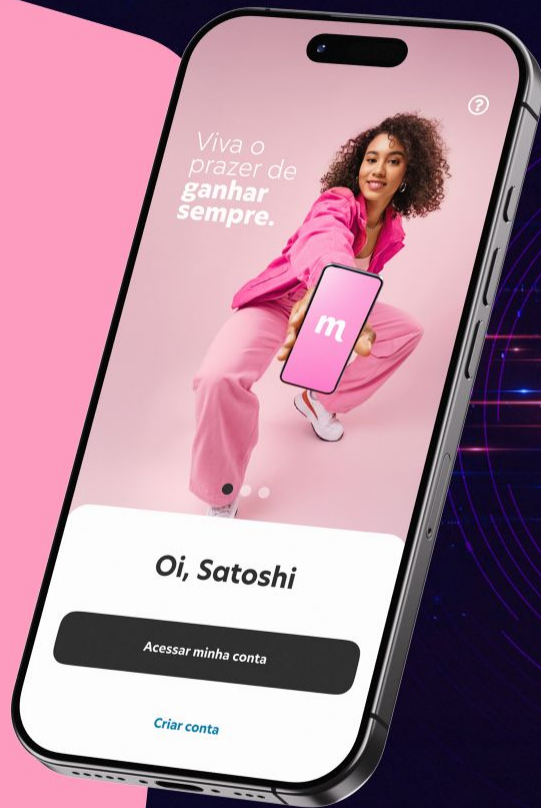


1T25

Apresentação de Resultados

16 DE MAIO DE 2025



méliuz

m AGENDA



**Resultados Financeiros
e Operacionais 1T25**



Bitcoin Treasury
Company





Atingimos os melhores resultados de um primeiro trimestre na história do Méliuz

Destaques financeiros

R\$ 100,4M

Receita Líquida Consolidado 1T25



+22%

vs. 1T24

R\$ 17,8M

EBITDA Ajustado Consolidado 1T25



+208%

vs. 1T24

17,3%

Margem EBITDA Ajustada Cons. LTM 1T25



+383%

vs. 1T24

R\$ 383M

Receita Líquida Cons. LTM 1T25



+18%

vs. 1T24

R\$ 66,1M

EBITDA Ajustado Cons. LTM 1T25



+469%

vs. 1T24

41%

Despesas fixas¹ sobre receita líquida LTM 1T25



-18p.p.

vs. 1T24

Destaques operacionais

R\$ 1,37 bi

GMV Shopping Brasil



+25%

vs. 1T24

2,6%

Net Take Rate Shopping Brasil



+0,2p.p.

vs. 1T24

40,7M

Contas totais abertas Méliuz



+16%

vs. 1T24

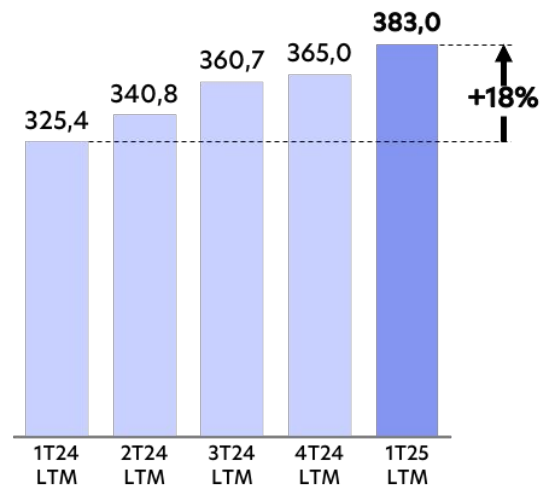
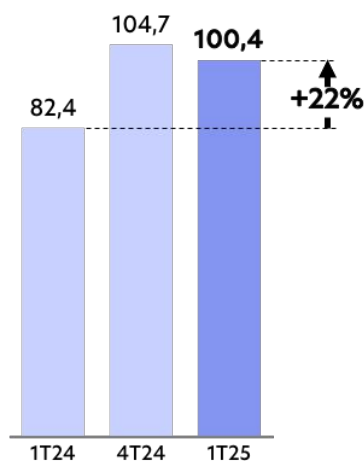
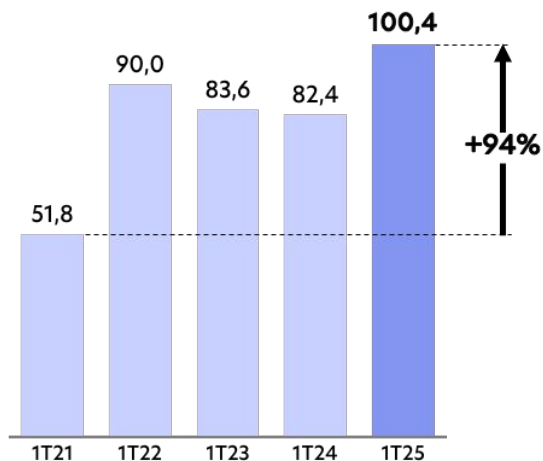
¹ Despesa fixa é a despesa total consolidada excluindo itens extraordinários, impacto Bitcoin e a despesa de cashback.



Atingimos a **maior receita líquida para um 1º trimestre**, representando um crescimento de 22% no comparativo anual

Receita líquida consolidado

(R\$ milhões)



R\$ 100,4M
1T25

Maior receita
líquida para um
1º trimestre



Triplicamos nosso EBITDA Ajustado 1T25 vs. 1T24 , atingindo o **melhor EBITDA LTM** e melhor Margem EBITDA da história

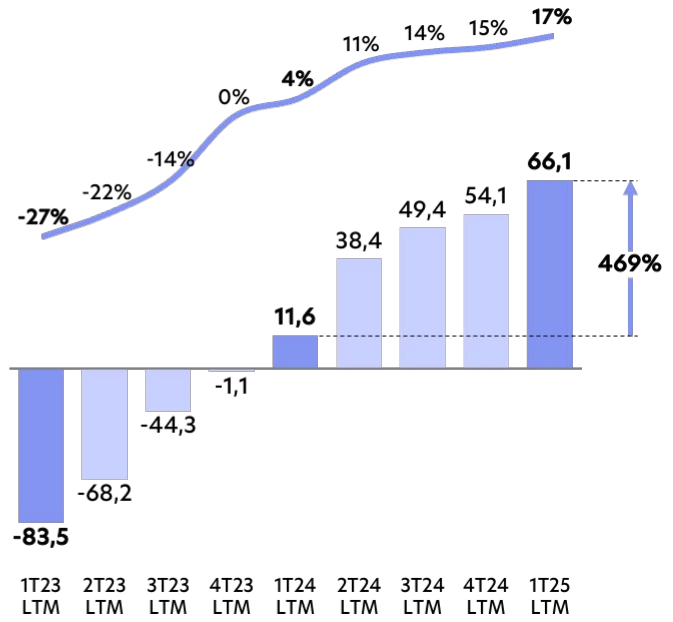
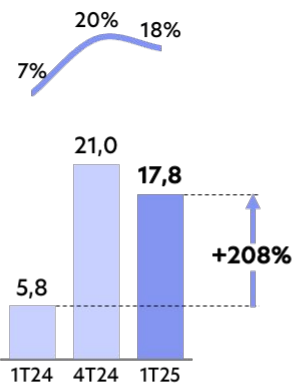
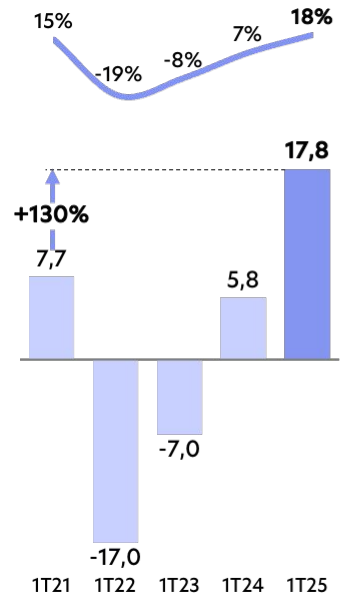
R\$ 66,1M
1T25 LTM

Melhor EBITDA LTM histórico da Companhia

EBITDA ajustado consolidado

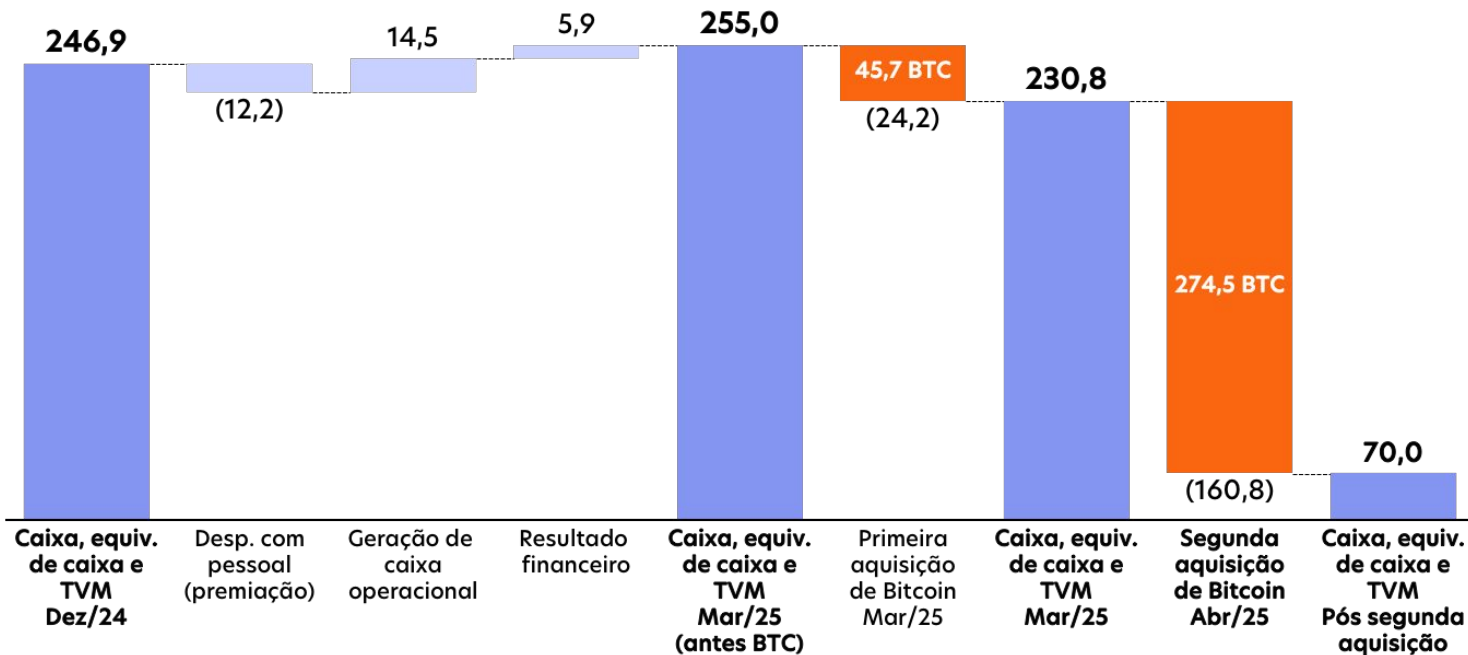
(R\$ milhões | %)

— Margem EBITDA ajustada





Impulsionado pelo operacional, no 1T25 crescemos nosso caixa em R\$ 8M e realizamos a primeira alocação em BTC





Mantemos nosso plano estratégico de 2025, focado em **acelerar o crescimento, mantendo as margens saudáveis**

2025

PLANO ESTRATÉGICO

A

Crescimento E-commerce e Nota Fiscal

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência
- Expansão da base de parceiros do MNF e novos modelos de negócio com parceiros do e-commerce

B

Rentabilização Serv. Financeiros

- Evolução Conta e Cartão
- Crescimento Cofrinho e CDBs
- Lançamento de Novos Produtos

C

Eficiência Operacional

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência de compra
- Novos modelos de negócio com parceiros



Mantemos nosso plano estratégico de 2025, focado em **acelerar o crescimento, mantendo as margens saudáveis**

2025

PLANO ESTRATÉGICO

A

Crescimento E-commerce e Nota Fiscal

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência
- Expansão da base de parceiros do MNF e novos modelos de negócio com parceiros do e-commerce

B

Rentabilização Serv. Financeiros

- Evolução Conta e Cartão
- Crescimento Cofrinho e CDBs
- Lançamento de Novos Produtos

C

Eficiência Operacional

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência de compra
- Novos modelos de negócio com parceiros

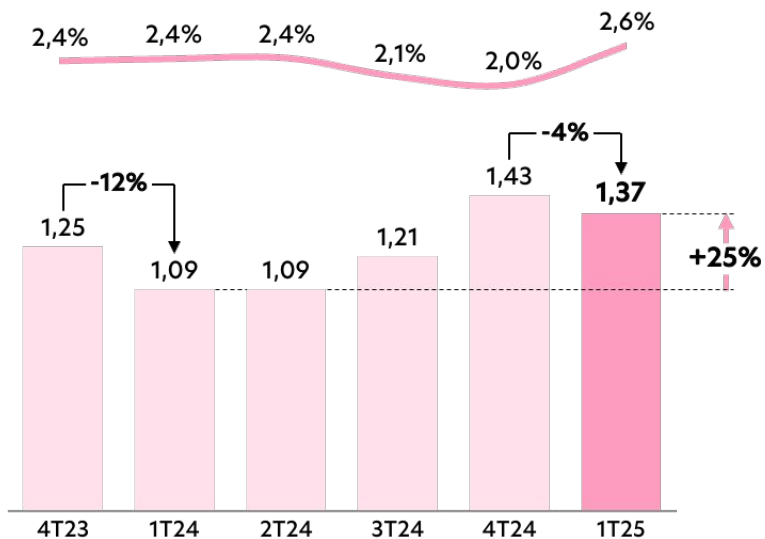


Seguimos com crescimento sustentável do Shopping Brasil, com **Take Rate recorde de 8,4%**

GMV Shopping Brasil e Net Take Rate

(R\$ bilhões | %)

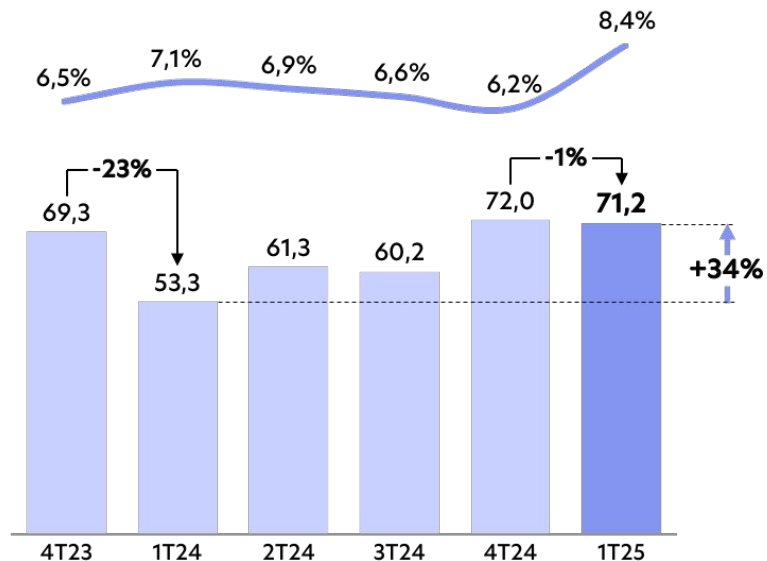
— Net take rate



Receita Líquida shopping Brasil e Take Rate

(R\$ milhões | %)

— Take rate

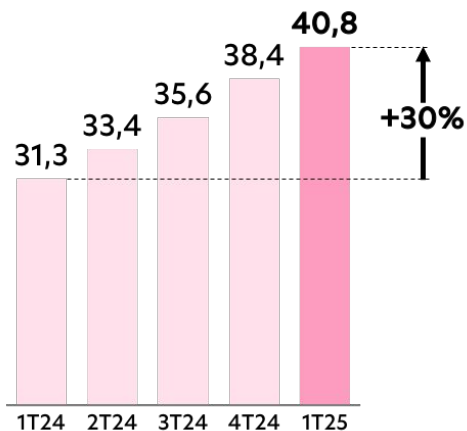




O resultado foi fruto do **crescimento de 74% da nossa base de clientes ativos na comparação anual**, com melhoria nas taxas de ativação e retenção de novos cadastrados

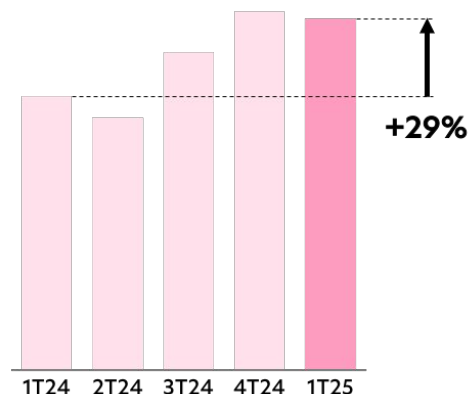
Contas abertas¹

(Acumulado - # milhões)



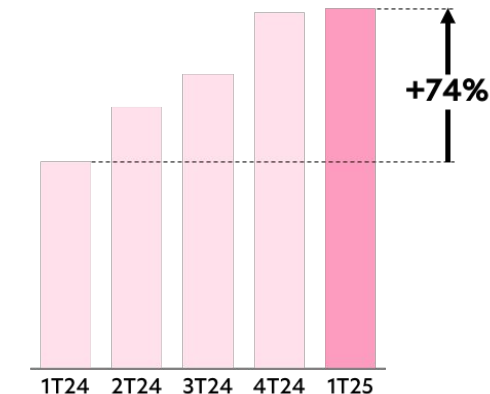
Novos compradores shopping

(número de usuários)



Usuários Ativos no App

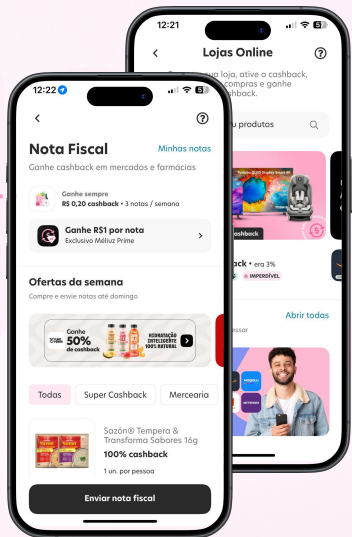
(número de usuários)



¹ Contas abertas= usuários que possuem cadastro no Méliuz

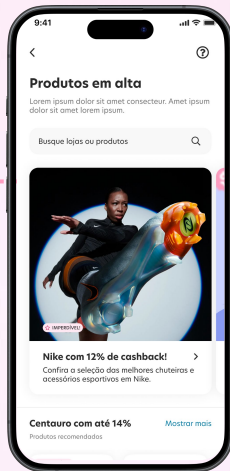


Seguimos construindo novas avenidas de receita para nosso *business*, focados na melhoria da experiência dos nossos usuários e novas soluções para nossos parceiros



CONCLUÍDO

Experiência de compra
dezenas de testes no 1T25 para otimizar a experiência de compra com o Méliuz



DESENVOLVIMENTO

Vitrine de Produtos

Exposição de produtos para estimular consideração, reforçando o Méliuz Ads



DESENVOLVIMENTO

Campanhas por SKU

Possibilidade de cashbacks a nível produto, com investimento conjunto do varejo e da indústria



Mantemos nosso plano estratégico de 2025, focado em **acelerar o crescimento, mantendo as margens saudáveis**

2025

PLANO ESTRATÉGICO

A

Crescimento E-commerce e Nota Fiscal

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência
- Expansão da base de parceiros do MNF e novos modelos de negócio com parceiros do e-commerce

B

Rentabilização Serv. Financeiros

- Evolução Conta e Cartão
- Crescimento Cofrinho e CDBs
- Lançamento de Novos Produtos

C

Eficiência Operacional

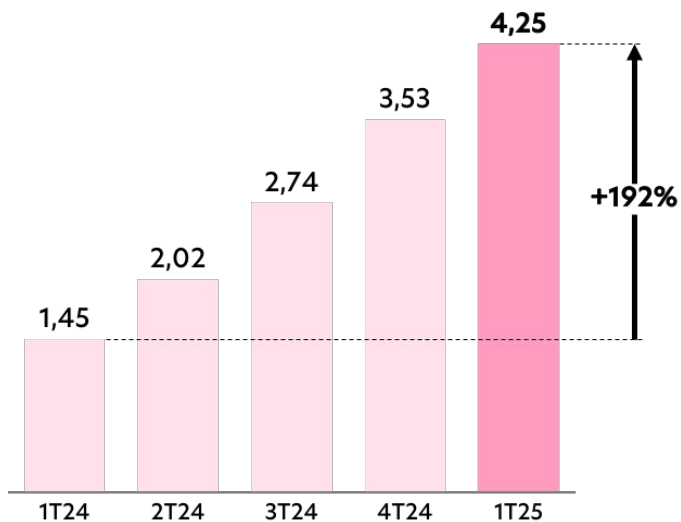
- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência de compra
- Novos modelos de negócio com parceiros



O crescimento e retenção das safras também permitiu a escalada dos serviços financeiros com o banco BV

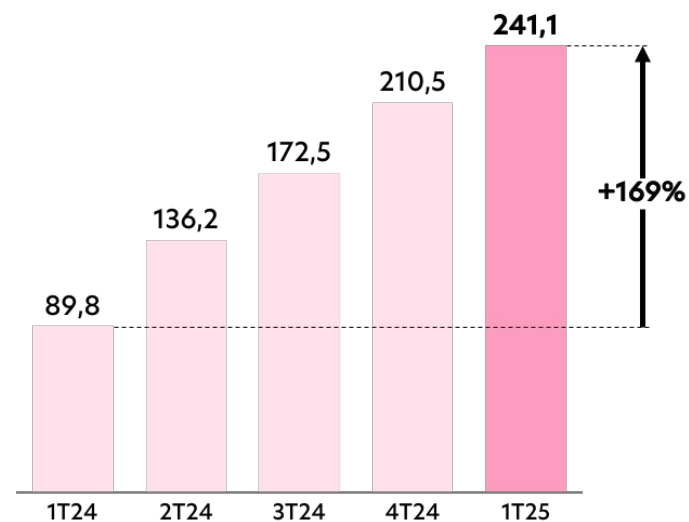
Contas digitais abertas acumulado

(# milhões)



Cartões emitidos acumulado

(# mil)

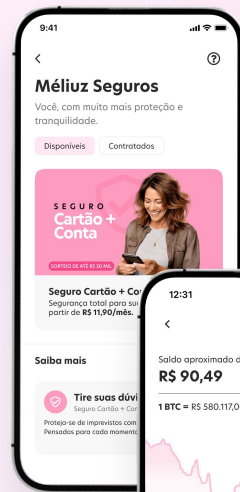





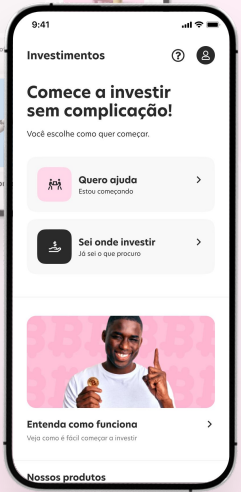
Lançamos no 1T25 produtos de investimento e seguros, **crescendo 97% nosso saldo de depósitos a prazo** desde o fim do 1T25



CONCLUÍDO
Cofrinho 



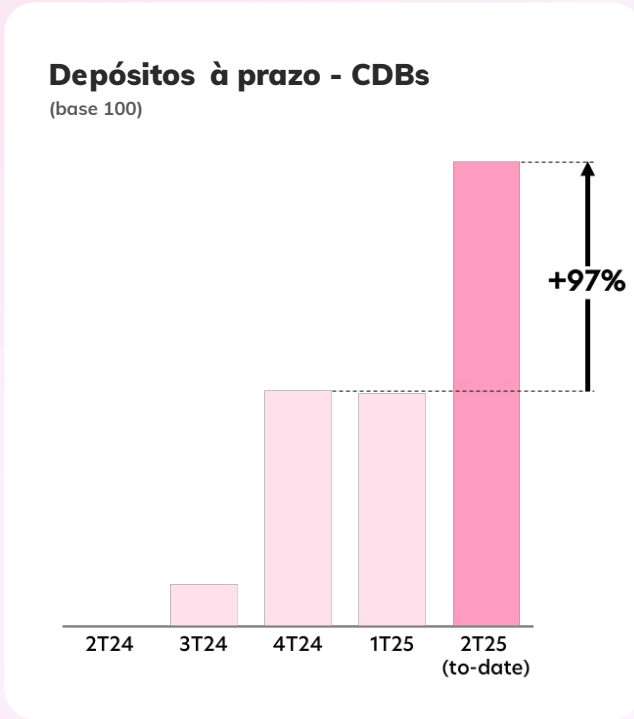
LANÇAMENTO
Seguros 



LANÇAMENTO
Investimento em CDBs 



DESENVOLVIMENTO
BTC 





Mantemos nosso plano estratégico de 2025, focado em **acelerar o crescimento, mantendo as margens saudáveis**

2025

PLANO ESTRATÉGICO

A

Crescimento E-commerce e Nota Fiscal

- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência
- Expansão da base de parceiros do MNF e novos modelos de negócio com parceiros do e-commerce

B


Rentabilização Serv. Financeiros

- Evolução Conta e Cartão
- Crescimento Cofrinho e CDBs
- Lançamento de Novos Produtos

C

Eficiência Operacional

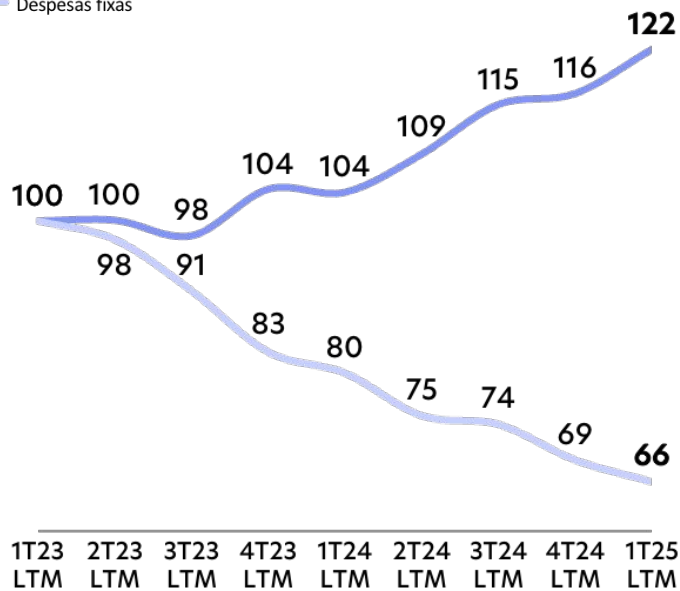
- Aquisição e Retenção de usuários
- Melhor experiência de compra
- Novos modelos de negócio com parceiros

 Alcançamos o **menor nível de despesas fixas da história da companhia**, permitindo maior alavancagem operacional

Receita líquida vs. despesas fixas¹

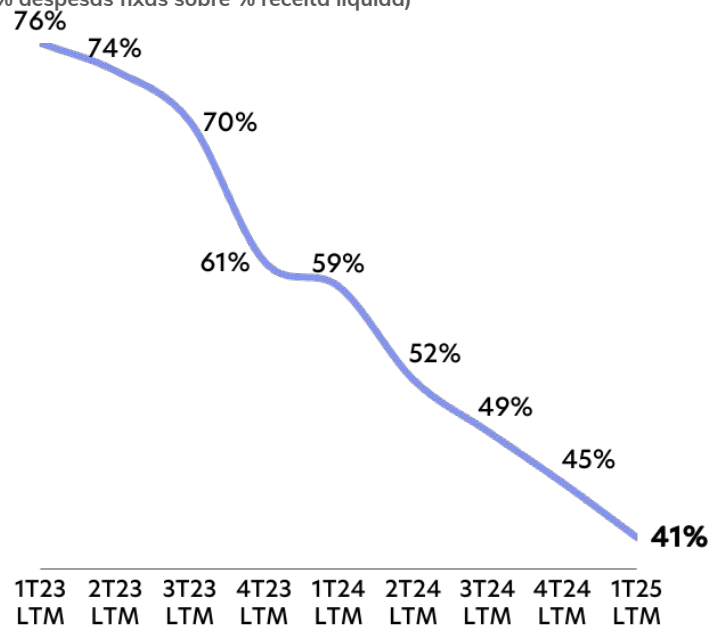
(em base 100)

— Receita líquida
— Despesas fixas



Relação despesas fixas¹ sobre receita líquida

(% despesas fixas sobre % receita líquida)



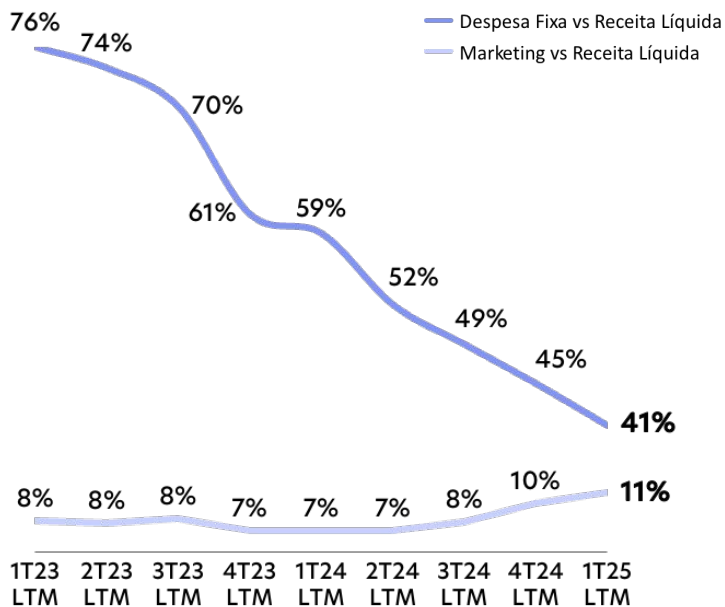
¹ Despesa fixa é a despesa total consolidada excluindo itens extraordinários, impacto Bitcoin e a despesa de cashback.



Nos tornamos mais eficientes sem abrir mão de **investir cada vez mais no crescimento**

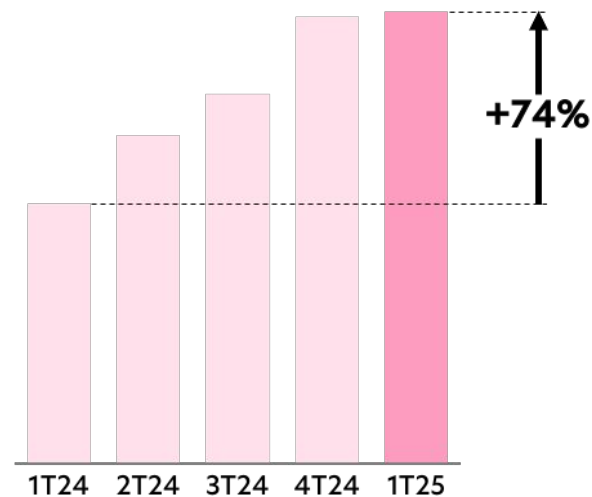
Relação Despesas Fixas¹ e Investimentos em Marketing

(% despesas fixas sobre % receita líquida; % Marketing sobre receita líquida)



Usuários Ativos no App

(número de usuários)

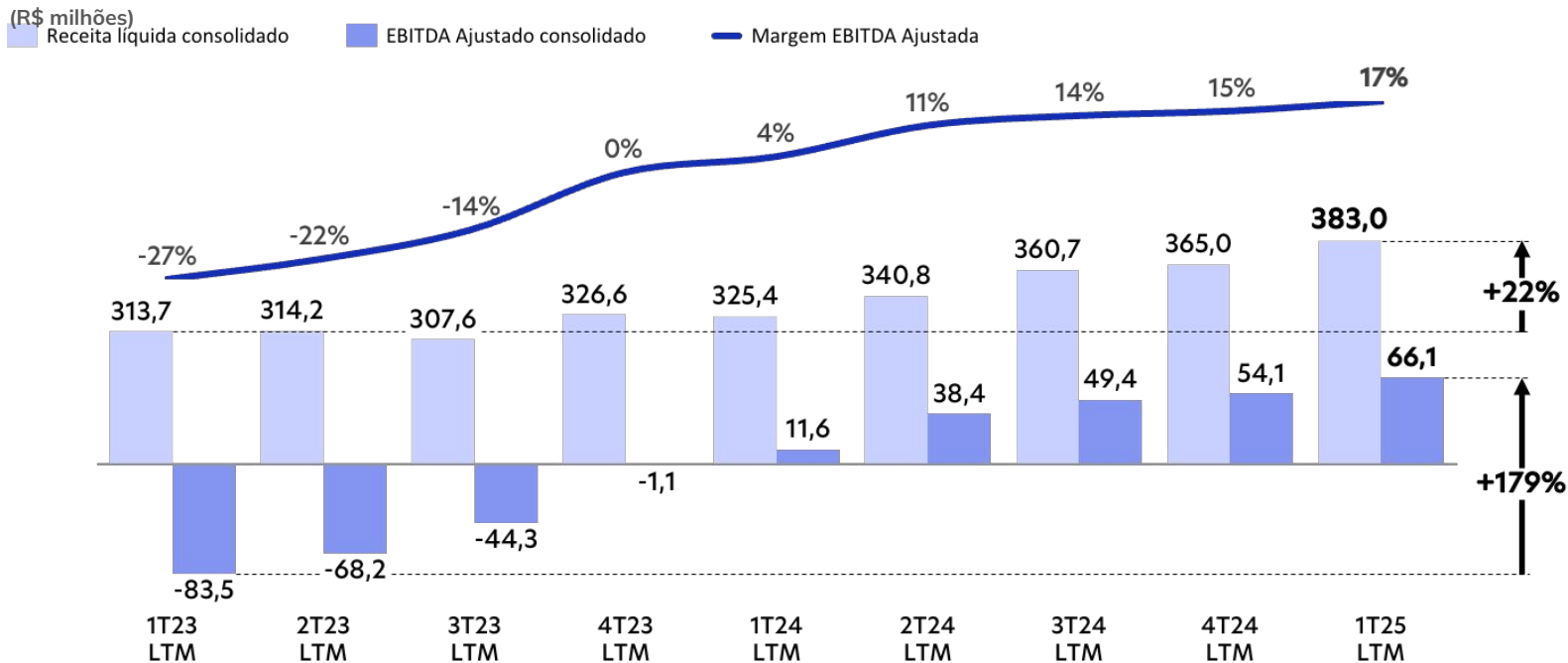


¹ Fixed expense is the total consolidated expense excluding extraordinary items, Bitcoin impact and cashback expense.



Seguimos consistentes em nossa missão de crescimento, rentabilidade e geração de caixa

Receita líquida, EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada consolidado





Com 99,3% de aprovação¹, nos tornamos uma Bitcoin Treasury Company: nossa geração de caixa excedente será destinada ao crescimento das reservas de Bitcoin



¹ Dos votos válidos

m AGENDA



Resultados Financeiros
e Operacionais 1T25



**Bitcoin Treasury
Company**



Méliuz: Primeira Bitcoin Treasury Company da América Latina

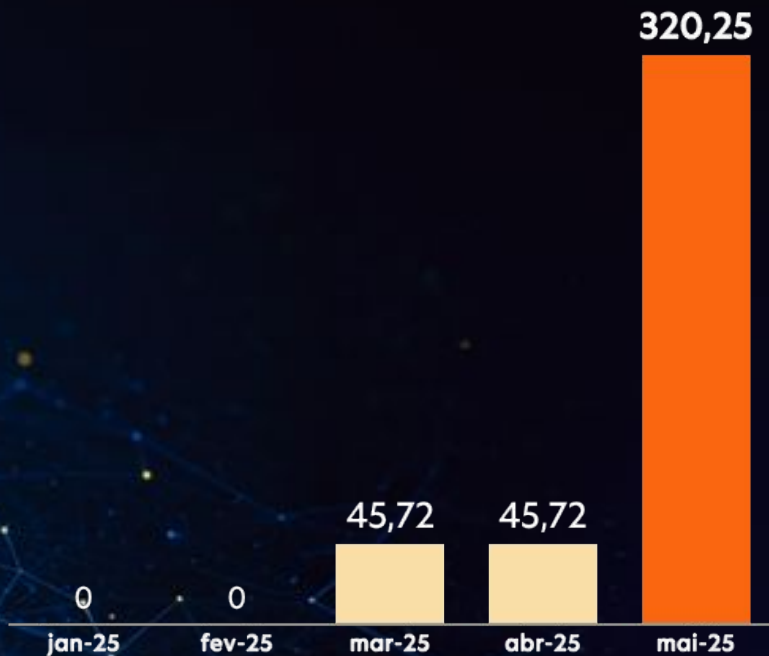
— Cotação CASH3





Comparamos mais **₺ 274,52** e atingimos a **posição 42 no mundo** entre empresas de capital aberto

Reservas de Bitcoin (em BTC)



Companhias listadas Bitcoin Holders

#	Companhia	Bitcoin
1	Microstrategy, Inc.	568.840
2	MARA Holdings, Inc.	48.237
3	XXI	31.500
4	Riot Platforms, Inc.	19.211
5	Galaxy Digital Holdings Ltd	13.704
6	CleanSpark, Inc.	11.869
7	Tesla, Inc.	11.509
8	Hut 8 Mining Corp	10.273
9	Coinbase Global, Inc.	9.267
10	Block, Inc.	8.584
11	Metaplanet Inc.	6.796
...
40	Net Holding A.S.	352
41	Block, Inc.	351
42	Core Scientific	320,2
43	Core Scientific	257
44	Core Scientific	256

méliuz
320,2

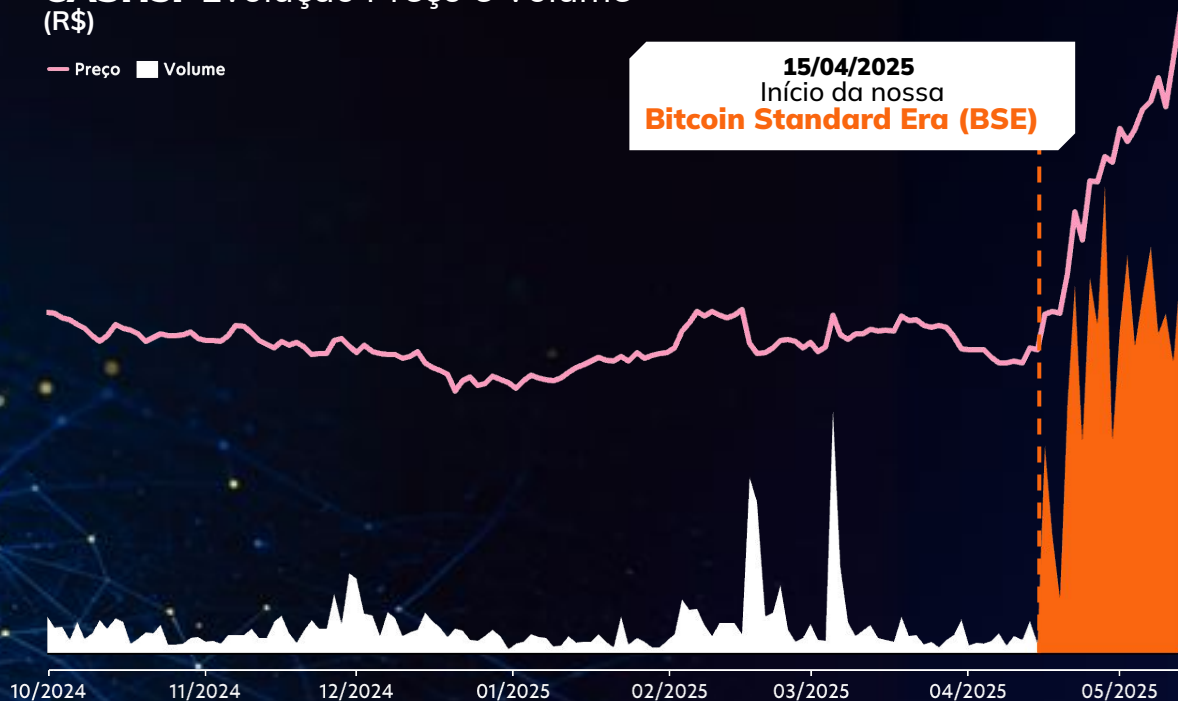
Fonte: bitcointreasuries.net. Dados de 16 de maio de 2025.



O início de nossa **Bitcoin Standard Era** representou um **impacto excepcional na cotação da nossa ação e no volume negociado**

CASH3: Evolução Preço e Volume (R\$)

— Preço ■ Volume



BSE: Volume médio financeiro diário

R\$ 44,2M (+19x)

vs R\$ 2,4M pré BSE¹

BSE: Cotação atual

R\$ 8,99

vs R\$ 3,26 dia pré BSE

BSE: Return to date

176%

Período pré BSE: período de 30 dias antes do início da nossa BSE, entre 14 de março e 14 de abril de 2025. Dados de preço e volume até o dia 14 de maio de 2025.



Introduzimos 3 novos KPIs para mensurar nossa estratégia como Bitcoin Treasury Company

1

BTC Yield

O que é?

É a variação percentual de BTC por ação

Porque importa

Indica se os acionistas estão ganhando exposição ao BTC

Como usar

Acompanhar a quantidade de BTC por ação ao longo do tempo

2

BTC Gain

É o BTC adquirido sem diluição acionária

Quantifica a acumulação líquida de BTC

Comparar o ganho de BTC entre períodos

3

BTC \$ Gain

É o valor em USD do BTC adquirido sem diluição acionária

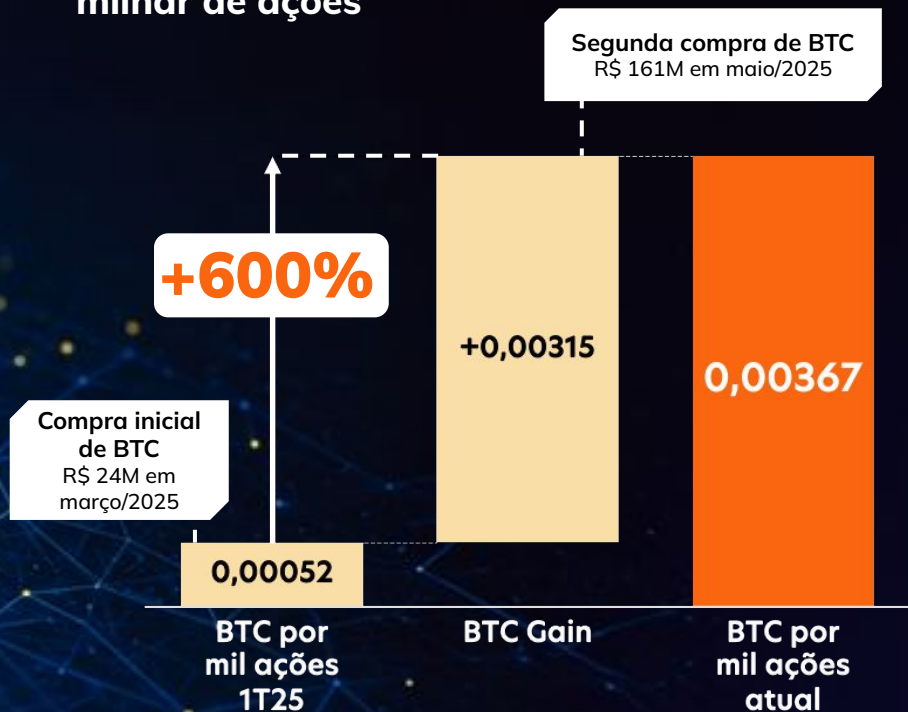
Comunica o desempenho do BTC em termos monetários tradicionais

Contextualizar a execução da estratégia em termos fiduciários



A partir de agora nosso objetivo é **maximizar a geração de bitcoin por ação (BPS)**

BTC por milhar de ações



BPS (Bitcoin por mil ações)

0,00367

BTC \$ Gain (USD)

28M

BTC yield (vs. 1T25)

+600%

Bitcoin em custódia

320,25

SPS (Satoshi por ação)

367,37

BTC R\$ Gain (BRL)


161M

BSE return

176%

Preço médio BTC

\$101.704

 Vamos gerar BTC yield a partir da geração de caixa operacional e operações no mercado de capitais

Bitcoin Treasury Company

R\$ 185M em excesso de caixa convertido em Bitcoin

Caixa + futura geração de caixa operacional

Instrumentos financeiros diversos

Foco no crescimento de Bitcoin por ação



Acreditamos nessa estratégia como a melhor forma de criar valor e gerar retorno para nossos acionistas

Retorno acumulado

(12 meses antes do início do nosso BSE)

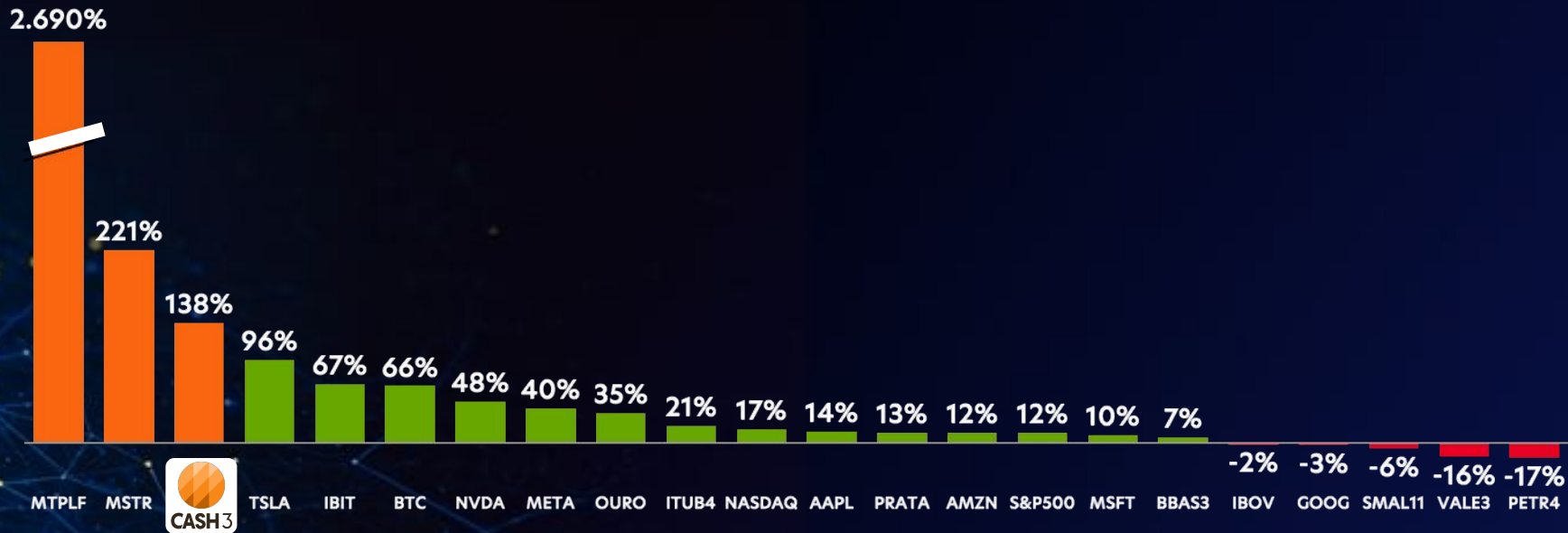


Nota: Performance passada não é garantia de performance futura. Data corte em 14 de maio de 2025. Retornos calculados em dólares (USD). Fonte: Bloomberg. MTPLF: Metaplanet Inc (3350.T)



Acreditamos nessa estratégia como a melhor forma de criar valor e gerar retorno para nossos acionistas

Retorno acumulado
(últimos 12 meses)

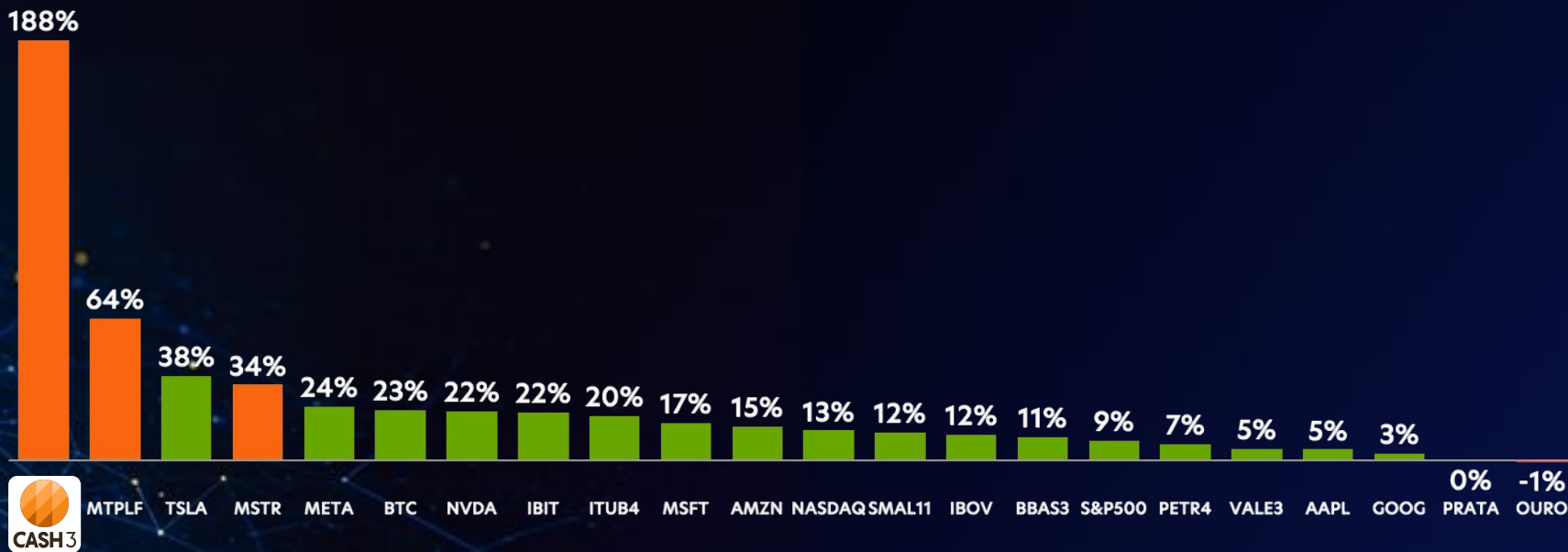


Nota: Performance passada não é garantia de performance futura. Data corte em 14 de maio de 2025. Retornos calculados em dólares (USD). Fonte: Bloomberg. MTPLF: Metaplanet Inc (3350.T)



Acreditamos nessa estratégia como a melhor forma de criar valor e gerar retorno para nossos acionistas

Retorno acumulado
(desde o início do nosso BSE)



Nota: Performance passada não é garantia de performance futura. Data corte em 14 de maio de 2025. Retornos calculados em dólares (USD). Fonte: Bloomberg. MTPLF: Metaplanet Inc (3350.T)

méliuz

ri.meliuz.com.br
ri@meliuz.com.br