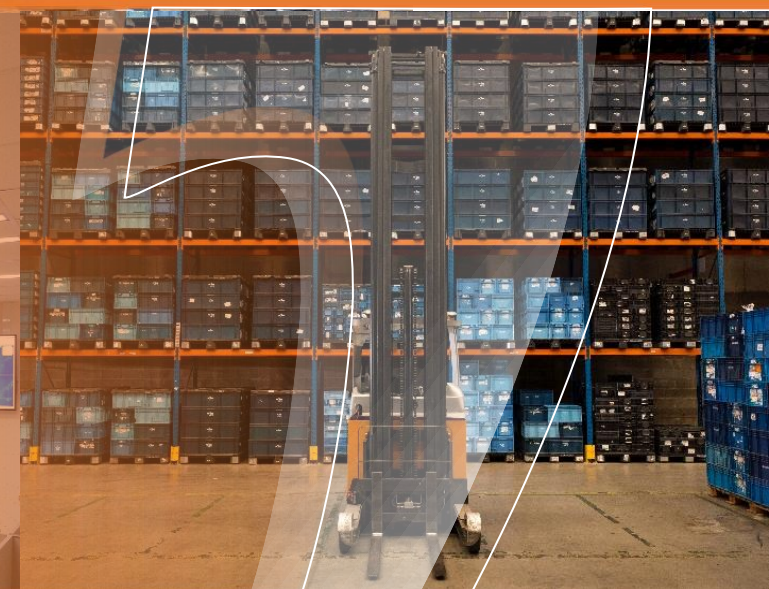




# Apresentação Institucional

*Relação com Investidores*  
Março, 2025





# Visão Geral da Tegma



# A Tegma em um slide

## O QUE FAZEMOS?

- . *Transporte;*
- . Gestão de *cadeia de abastecimento;*
- . *Armazenagem;*
- . Gestão de *embalagens*



## O QUE MOVIMENTAMOS?

- . *Veículos* novos e usados;
- . *Produtos químicos granel;*
- . Peças e componentes de *eletrodomésticos;*



## PARA QUEM?

- . Montadoras de *veículos,*
- . *Locadoras, concessionárias,*
- . Empresas do segmento de produtos de *limpeza e cuidados pessoais, produtores de vidros*
- . Produtores de *eletrodomésticos*



## COMO FAZEMOS?

- . *1,9 milhão* m<sup>2</sup> de pátios ;
- . *1,7 mil* colaboradores
- . Frota de *1,4 mil* caminhões cegonha (**93% terceirizados**) e *~100* caminhões silo e sider

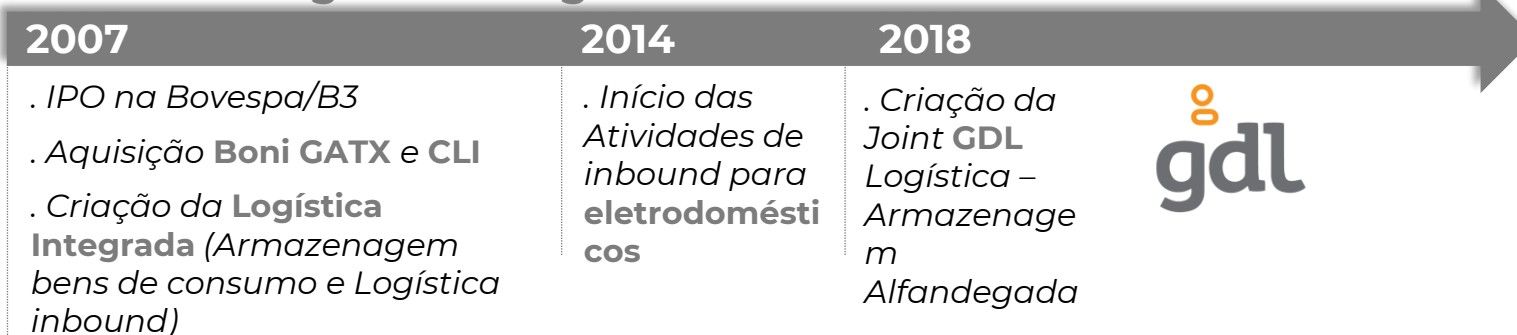


# Linha do tempo da Tegma

## Divisão de Logística de veículos



## Divisão de Logística Integrada



### Operações descontinuadas

- . 2004 - 2015 => **Logística de Autopeças**
- . 2004 - 2013 => **Leilão Automotivo**
- . 2007 - 2014 => **Logística de Commodities**
- . 2011 - 2014 => **Logística de e-Commerce**

## Inovação e transformação





# Logística Automotiva



# Mercado automotivo Brasil – Parque industrial



## Minas Gerais (1)

Betim	Fiat
-------	------

## Pernambuco (1)

Goiana	Fiat/Jeep
--------	-----------

## Bahia

Camaçari	BYD (2025)
----------	------------

## Santa Catarina (1)

Araquari	BMW
----------	-----

## Paraná (3)

São José Pinhais	Audi, Renault, Volkswagen
---------------------	------------------------------

## Rio Grande do Sul (1)

Gravataí	General Motors
----------	-------------------

## Goiás (2)

Anápolis	CAOA
Catalão	Mistubishi

## Rio de Janeiro (3)

Itatiaia	Jaguar – Land Rover
Resende	Nissan
Porto Real	Citroën/Peugeot

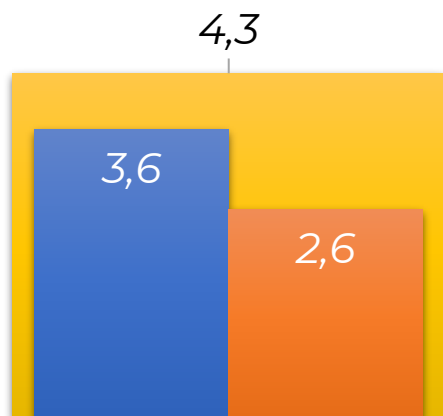
## São Paulo (9)

São Bernardo do Campo	Volkswagen
Taubaté	Volkswagen
Sorocaba	Toyota
Indaiatuba	Toyota
São Caetano do Sul	General Motors
São José dos Campos	General Motors
Piracicaba	Hyundai
Iracemápolis	GWM (2025)
Jacareí	CAOA
Itirapina	Honda

O país tem **21 plantas** de produção de veículos leves e comerciais leves (+2 previstas até o final de 2025)

# Mercado automotivo Brasil

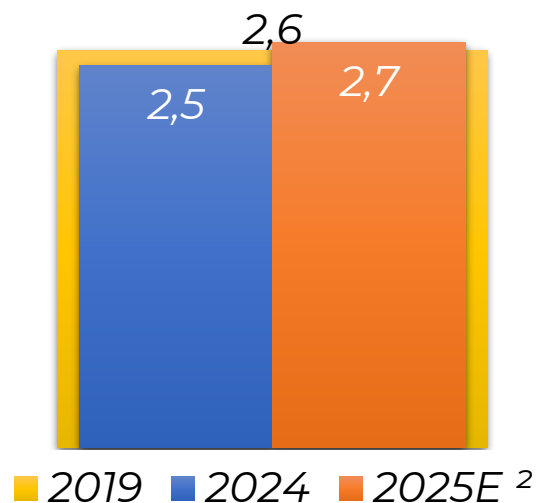
## Capacidade produtiva (leves e comerciais leves) vs produção atual (em mi)



- Capac. de prod instalada <sup>1</sup>
- Capac. de prod. atual \* <sup>1</sup>
- Prod. (2025E <sup>2</sup>)

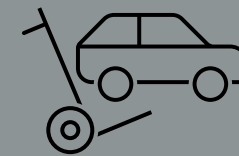
Produção Esperada de 2025 corresponde a 72% da capacidade de ocupação atual\*.

## Venda de veículos domésticos no Brasil (em mi)

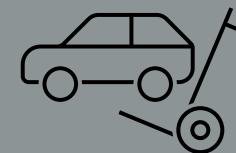


■ 2019 ■ 2024 ■ 2025E <sup>2</sup>

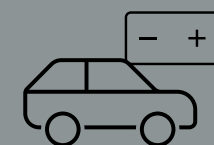
Vendas domésticas estão previstas para superar em 2025 o pré pandemia (2019).



**Importação:**  
**16% do licenciamento<sup>2</sup>**



**Exportação:**  
**17% da produção<sup>2</sup>**



**Veículos eletrificados 6-7% do Licenciamento<sup>2</sup>**



**Frota circulante**  
**44 milhões**  
**Idade média**  
**10,8 anos (2023)**  
**vs 8,6 de 2014<sup>3</sup>**

\* Considerando a configuração atual das fábricas, com menos de 3 turnos (na sua maioria);

<sup>1</sup> Fonte: S&P Global; <sup>2</sup> Fonte: ANFAVEA <sup>3</sup> Fonte: Sindipeças



# Logística Automotiva

## *Inherentemente Complexa*

A logística de veículos envolve *complexidades* do produto e provenientes da *granularidade do destino* num país continental, aliado à necessidade de entrega em *curto espaço de tempo*

DISTRIBUIÇÃO  
EXTREMAMENTE  
FRAGMENTADA



NECESSIDADE DE  
ENTREGA EM  
POUCO TEMPO



PRODUTO SEM  
EMBALAGEM



PRODUTO DE  
ALTO VALOR







# Logística Automotiva

*Inerentemente Complexa*

**LOGÍSTICA COMPLEXA**  
**EXEMPLO: 5 MIL KM**  
**17 DIAS DE VIAGEM**



# Logística de Veículos

*O que oferecemos aos nossos clientes?*

## Serviços prestados



## Principais indicadores

**640 mil**

*Veículos transportados em 2023*

**1.021 km**

*Distância média percorrida em 2023*

**1,9 milhão m<sup>2</sup>**

*de pátios dedicados*

**25%**

*Market share\**

*\*Média dos últimos 6 anos; distribuição de veículos leves e comerciais leves novos*

# Processo da Logística de Veículos



- 21 Montadoras de veículos
- 5 portos

- ✓ Sem cláusulas de take or pay ou volume mínimo (custo 100% variável)
- ✓ **Gestão de pátio** e de estoque dentro das montadoras
- ✓ **Operação portuária** de remoção de veículos da zona primária

## 1. Coleta

- ✓ **Coleta** nas montadoras e com destino aos Pátios de Consolidação da Tegma

## 2. Consolidação

21 pátios  
1,9 mi m<sup>2</sup> de área  
11 estados

- ✓ **PDI** (Pre-delivery Inspection)<sup>1</sup>
- ✓ **Consolidação** de veículos pré distribuição
- ✓ Embarque de veículos de diferentes marcas em um caminhão

## 3. Distribuição

1,4 mil equipamentos  
terceirizados

- ✓ ~ 600 **empresas fornecedoras**
- ✓ Custo **100% variável**
- ✓ Frota **100% rastreada**

- +1 Mil concessionárias
- Locadoras
- Portos
- América do Sul (rodoviário)

Saiba mais no Podcast:



<sup>1</sup> PDI: conferência e instalação de acessórios visuais internos e externos antes da entrega

\* Nem todos os fluxos obedecem essa ordem, em função de haver montadoras cujos embarques são feitos diretamente das fábricas ou portos até o destino final



# Porque a montadora terceiriza a Logística de Veículos Zero-Km?

Possibilidade de compor carga com **diferentes marcas** em **um só caminhão** permite ganhos de produtividade (menor tempo de entrega vs um caminhão com somente uma marca) e a cobrança para os clientes é **100% variável** (R\$/Veículo/km).



Escala/  
produtividade



Custos variáveis

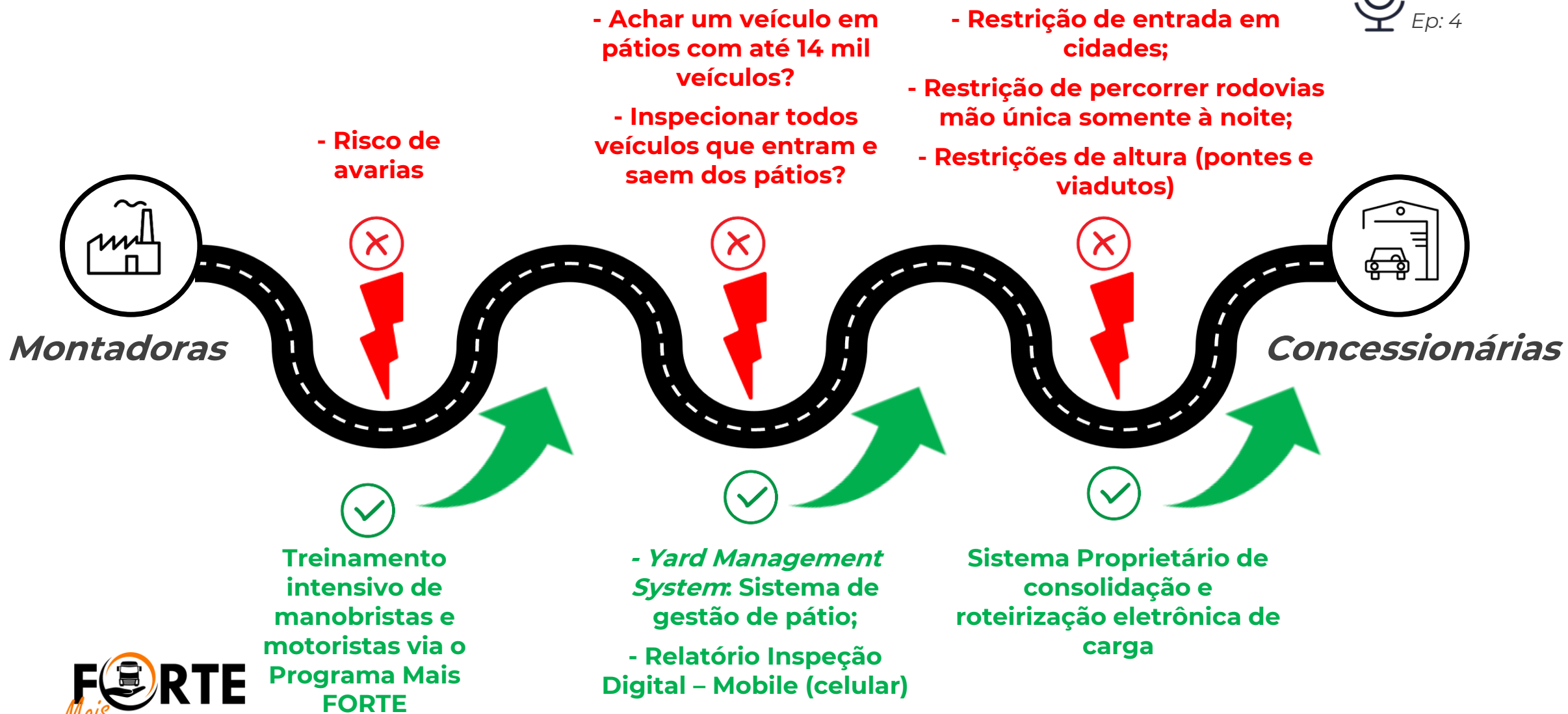


Melhor utilização  
dos ativos



# Problemas/soluções Tegma

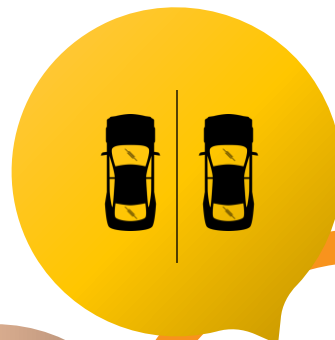
entre a origem e destino de um veículo



# Inovações tecnológicas na Logística Automotiva

## YMS

Plataforma de gestão de pátios para veículos



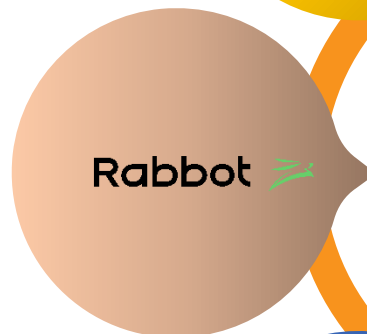
## Rastreamento

Sistema de rastreamento de última geração



## Inspeção digitalizada

Criação da inspeção digitalizada pré e pós carregamento em parceria com a startup Rabbot



## Chamada Eletrônica

Chamada via aplicativo para distribuição de cargas aos motoristas agregados



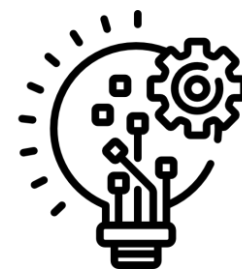
## Sistema Kamishibai

Implementação do sistema de gestão de processos Kamishibai em parceria com a startup Rabbot



## Roteirização de carga

Software de roteirização de carga para caminhões cegonhas

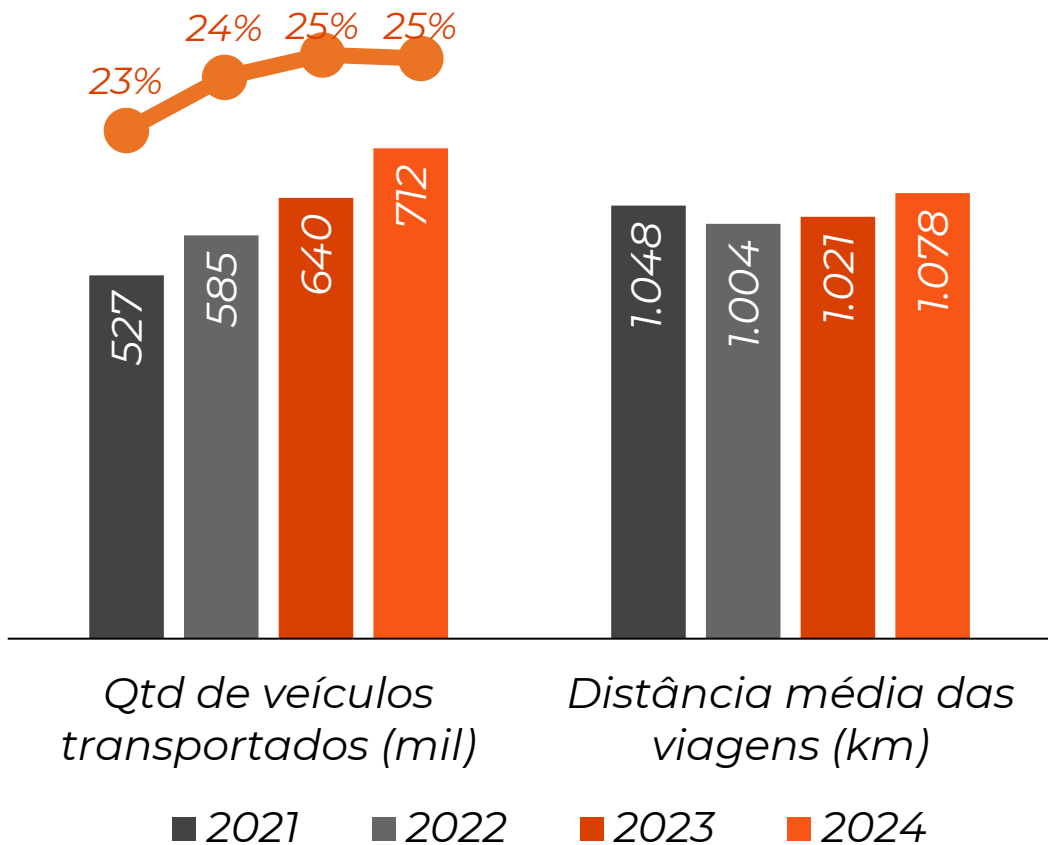




# Resultados e indicadores operacionais

Divisão Automotiva / Logística de Veículos Novos

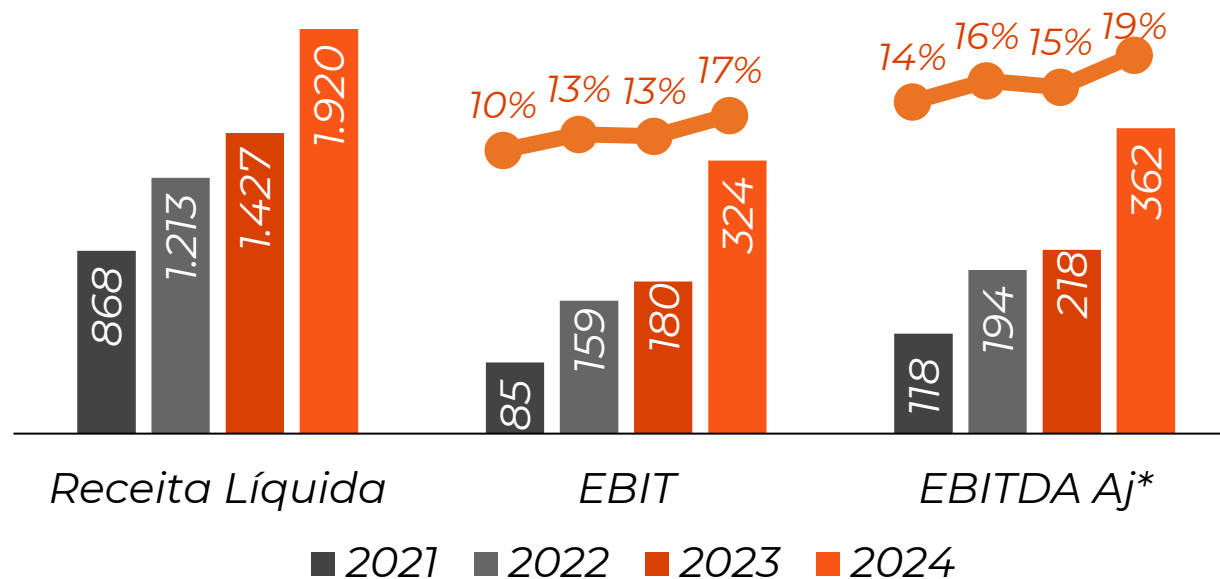
## Indicadores operacionais



Market share<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Market share calculado com base nos veículos transportados pela Tagma no período / veículos leves e comerciais leves vendidos no mercado doméstico e exportado.

## Resultados (em mi)



\* Ajuste: 2021: R\$ 1,2 M despesas com transação acionária; 2022: R\$ 1,2 M negativos de: Contingência civil -R\$ 6,6M e crédito tributário + R\$ 5,4M

- Market share baseado no desempenho dos clientes – contratos de longo prazo;
- Distância média: dependente da distribuição de vendas por região no país;
- Modelo de negócios baseado em pouco ativos (asset light) - resiliência de margens;



**Logística  
Integrada**



# Logística Integrada

## Qual é o Desafio?

Quais são as dores no abastecimento de linha de produção de diversas indústrias?



**Fornecedores**

**Fábricas**



Risco de parada de fábrica



Altos custos de estoque Fábrica e Fornecedor



Incertezas de disponibilidade de transportador



Muitos fornecedores em lugares distantes



Falta de escala > produtividade



Logística não é especialidade do cliente



Necessidade de investimento em embalagens



Gestão de estoque complexa

# Logística Integrada

## O Que Fazemos?

**FORNECEDORES**

Produtos Químicos<sup>1</sup> Peças



**Caminhão caçamba**



**Armazém Cubatão/SP**



**Carretas Silo**



**FÁBRICAS**

Vidro Produtos de Higiene Eletrodomésticos



**Embalagens retornáveis + RFID<sup>2</sup>**



**Carretas Sider**



**Torre de controle & Planejamento**

<sup>1</sup> *Produtos químicos:* Sulfato de sódio e barrilha

<sup>2</sup> *RFID:* Tecnologia de identificação por radiofrequência, utilizada nas embalagens retornáveis da operação de logística de peças de eletrodomésticos

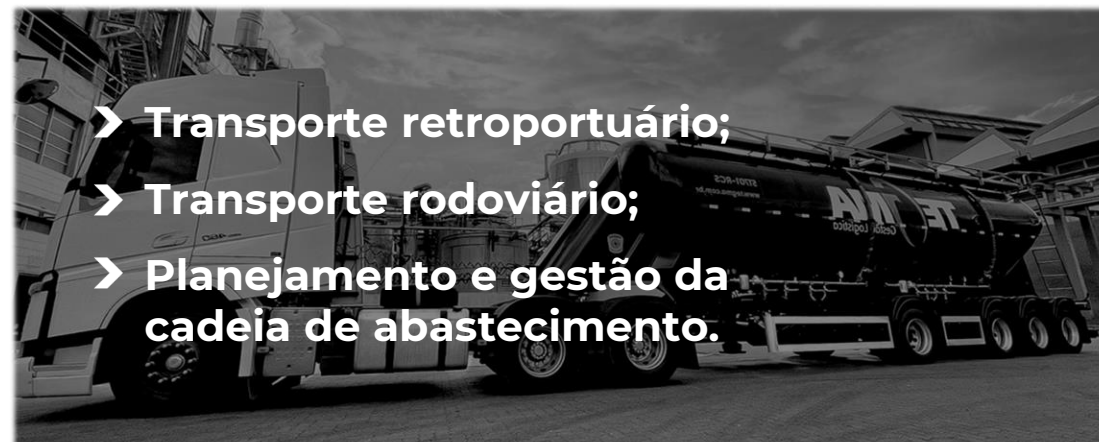
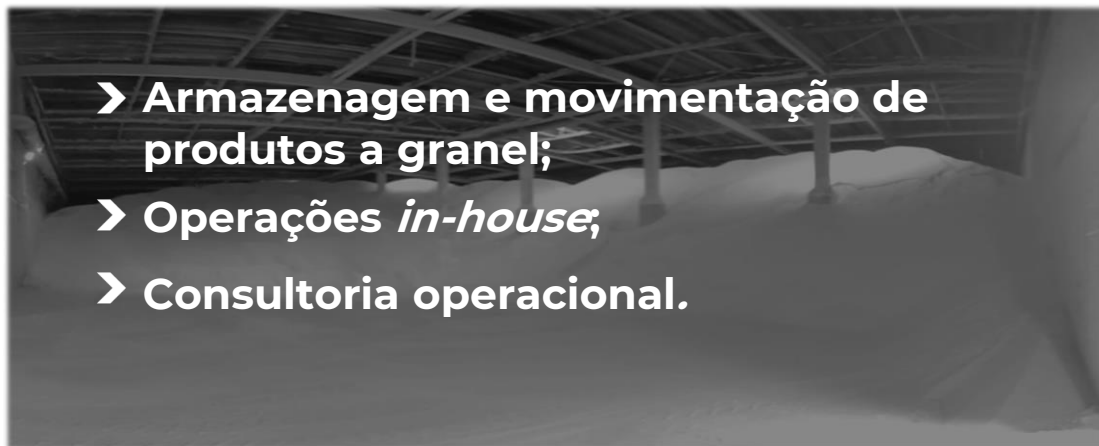
Saiba mais  
no Podcast:



# Logística de Químicos

O que oferecemos aos nossos clientes?

## Serviços prestados



## Principais indicadores

150 mil  
toneladas

Capacidade de  
*armazenamento*

800 mil  
toneladas

*Volume movimentado  
in-house por ano*

50 mil  
toneladas

*Volume transportado médio  
mensal.*

1.250

*Viagens médias por mês*

# Logística de Eletrodomésticos

O que oferecemos aos nossos clientes?

## Serviços prestados



## Principais indicadores

325 mil

*Embalagens* ativas

1.700

*Viagens* médias por mês

78

*Fornecedores* de partes  
e peças em *4 estados*.

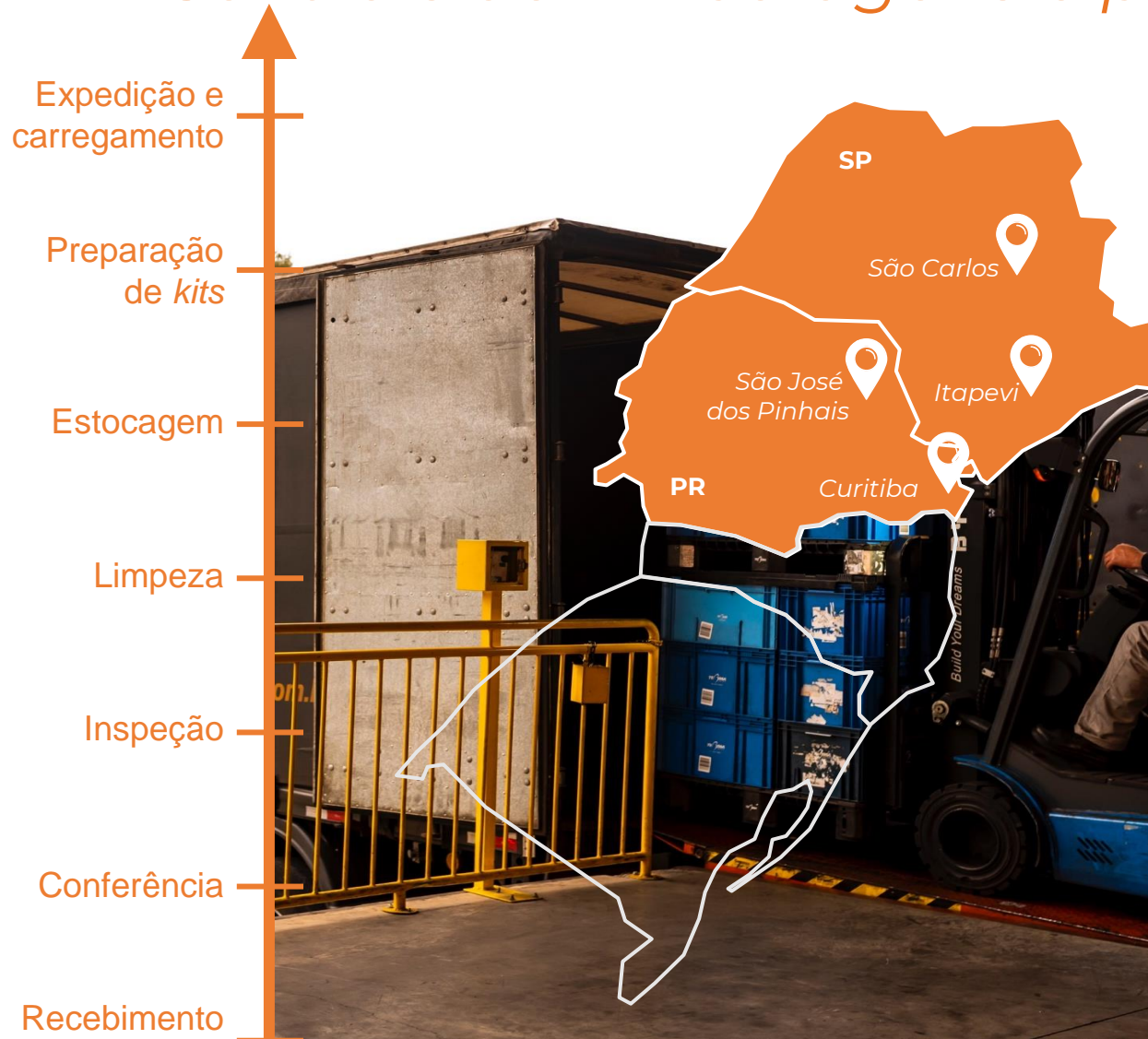
100%

*Embalagens* monitoradas  
via *RFID*



# Gestão de embalagens

## Centrais de Embalagens e processo Hub's



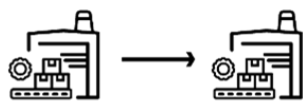
### Atividades da gestão de embalagens:

- Analisar demanda / comodato dos fornecedores;
- Controlar saldo nos diversos pontos de abastecimento;
- Controle de aquisições e reposições de estoque;
- Gerenciamento de ocorrências.

CENTRO DE EMBALAGENS (PLANTA DO CLIENTE)	HUB's TEGMA
PR Curitiba	PR São José dos Pinhais
SP São Carlos	SP Agua Vermelha Itapevi

# Como nossos serviços

## reduzem o custo do cliente?



Rotas milk run<sup>1</sup> com **sinergia** entre os fornecedores



Portal da Tegma com visibilidade do **controle das embalagens**



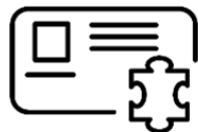
Informação da coleta disponível com **1 dia de antecedência, evitando fretes extras**



Investimento, controle e gerenciamento das embalagens, com rastreabilidade via **RFID**



Horários, capacidades e performances **otimizadas e customizadas** às operações



Cargas **formadas e planejadas de acordo com a necessidade da fábrica**



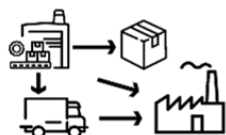
Permite manter estoques de materiais oscilando entre **24h e 48h** de cobertura



Permite ao cliente **focar em seu core business**



**Gestão de toda a cadeia de suprimentos:** balanceamento de estoques da origem ao destino final



**Aumento de ocupação dos veículos e redução no tempo das descargas**



**Redução dos inventários na cadeia**



**Eliminação/redução de processos internos e área de estoque**



**Redução de custos e menor demanda de capital**



<sup>1</sup> Milk run: Coleta programada em diversos fornecedores em uma mesma viagem

# Benefícios do modelo de negócios *Logística Integrada*



<sup>1</sup> *Churn*: evasão de clientes

<sup>2</sup> *Cross-sell*: Prestação de vários serviços para um mesmo cliente



**Contratos com clientes de longa duração**



**Baixo *churn*<sup>1</sup> de contratos**



**Retorno sobre Capital investido > Wacc + spread**



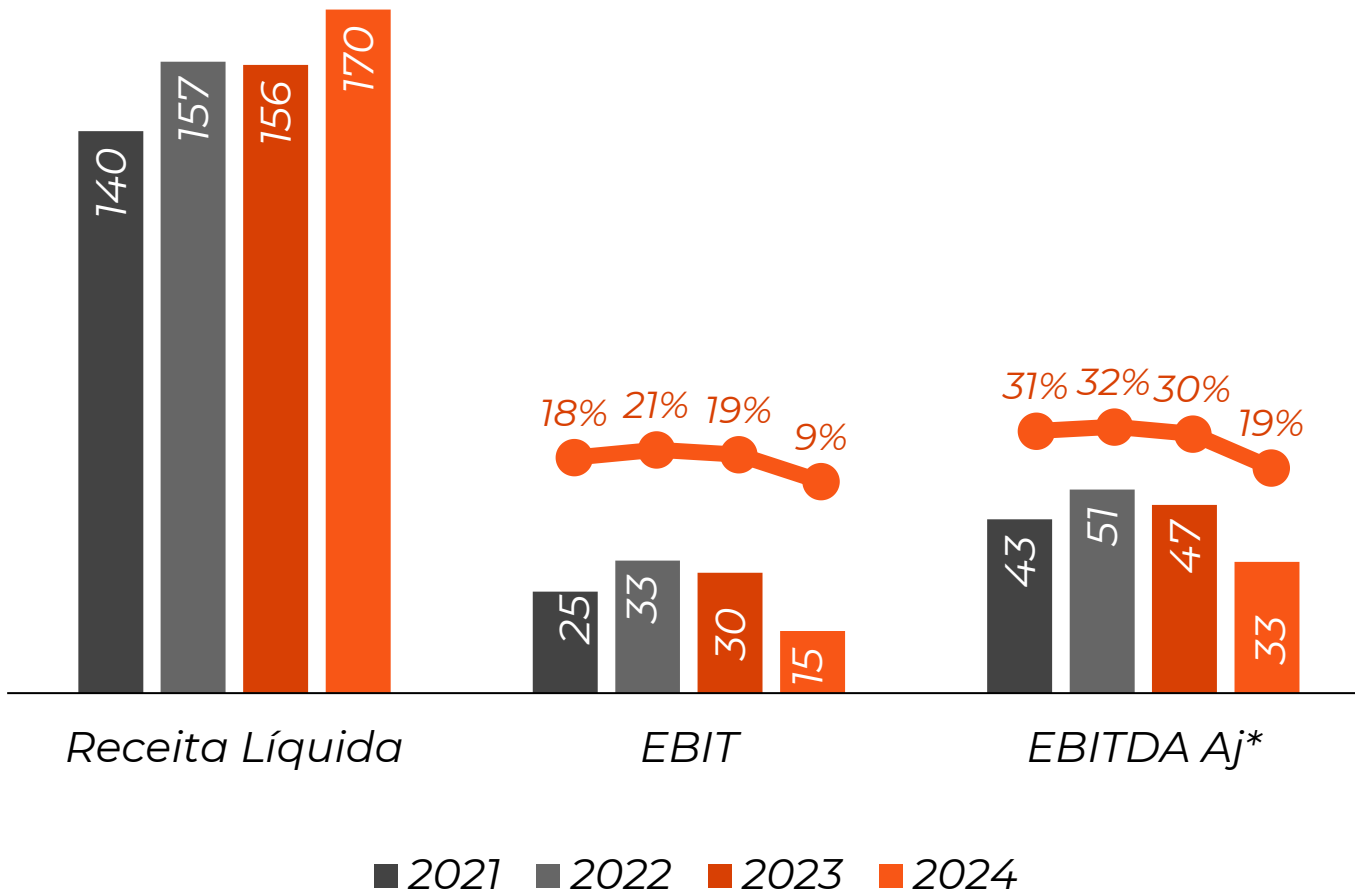
**Alto *cross-sell ratio*<sup>2</sup>**



# Resultados e indicadores operacionais

Divisão de Logística Integrada

## Resultados (em mi)



- Contratos de longo prazo;
- Receita operação de químicos depende de quantidade de toneladas armazenada e transportada de químicos;
- Receita eletrodomésticos depende de quantidade de viagens e investimentos em embalagens





## Outras iniciativas

# Outras Iniciativas

## 01 JOINT VENTURE LOGÍSTICA GERAL E ALFANDEGADA



Em fevereiro de 2018, a Silotec e a Tegma anunciam a criação de uma Joint Venture para suas operações no Estado do Espírito Santo, criando assim a GDL, **maior Centro Logístico do estado.**



## Serviços prestados



## Setores atendidos



## Principais indicadores

**1 milhão m<sup>2</sup>**

*área de armazenagem, pátio de veículos e PDI*

**50 mil m<sup>2</sup>**

*em armazém alfandegado & áreas refrigeradas*

**35 mil m<sup>2</sup>**

*em 3 centros de distribuição*

**+700**

*Colaboradores diretos*

### Diferenciais

- Modelo asset-light
- Base de clientes diversificada
- Capacidade de crescimento sem demandar investimentos

### Certificados e licenças

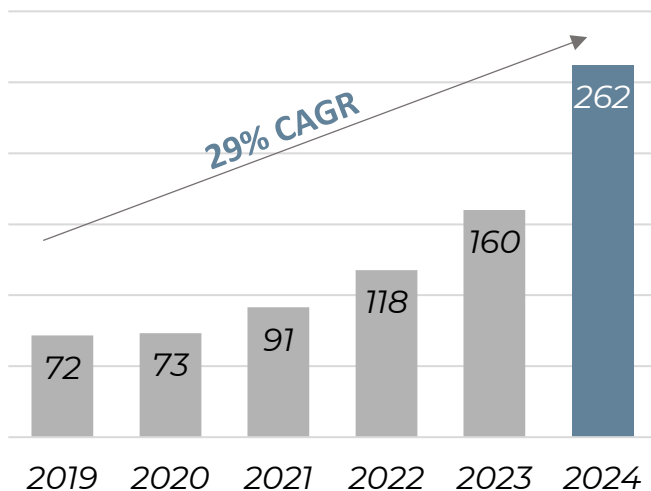


Saiba mais no Podcast:

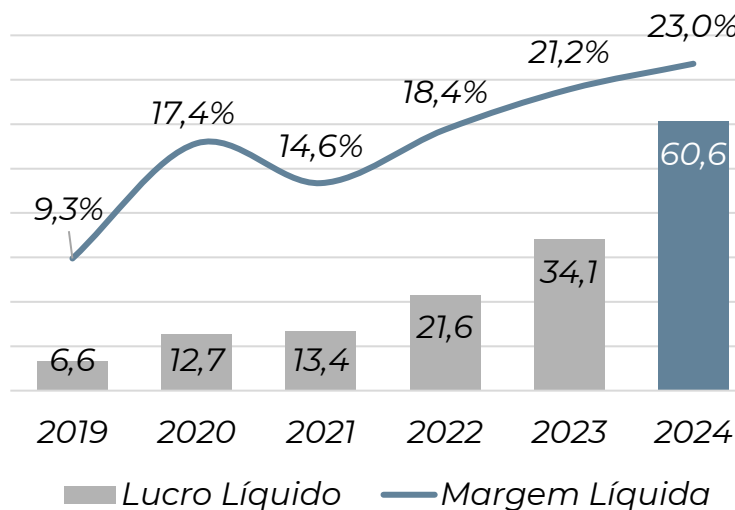


### Destaques Financeiros

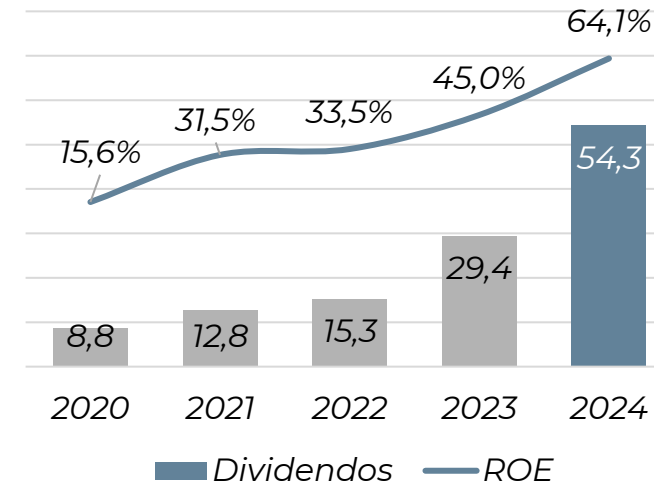
Receita Líquida (R\$ mi)



Lucro Líquido (R\$ mi)



Dividendos (R\$ mi) e ROE



## Outras Iniciativas

### 02

CORPORATE  
VENTURE  
CAPITAL



**Objetivo:** Identificar e desenvolver Startups, através de investimento ou parceria comercial, para promover e cultivar inovação e tecnologia, gerando valor e atributos para as unidades de negócio e para os parceiros e clientes.

Saiba mais  
no Podcast:



**500+**  
Startups  
mapeadas



**51** provas  
de conceito



**25** startups  
contratadas

Startups investidas:

**Rabbot**   
**16%** participação

 **freterápido**

Participação já vendida



## Outras Iniciativas

# Rabbot

**PLATAFORMA COLABORATIVA  
DE GESTÃO E ORQUESTRAÇÃO  
DE OPERAÇÕES DE FROTA  
E CADEIA DE  
SUPRIMENTOS PARA  
TRANSPORTADORAS,  
INDÚSTRIAS E  
LOCADORAS.**

Saiba mais  
no Podcast:



## Solução da Rabbot: **AUTOMAÇÕES E ROBÔS** CRIADOS PARA RESOLVER PROBLEMAS DE FROTA

**Robôs trabalhando para as empresas** ao invés de processos  
manuais, erros e falta de visibilidade

**R\$ 20M+**

*de investimento em  
tecnologia*

**R\$ 600M+**

*de retorno em projetos para  
nossos clientes*

**350.000+**

*linhas de código*

**4,9 M+**

*de veículos gerenciados*

**36.000+**

*usuários no total*

**17 M+**

*checklists realizados*

# Outras Iniciativas

## 03

LOGÍSTICA  
DE VEÍCULOS  
EMPLACADOS



**Fastline**  
Logística Automotiva





# Logística de Veículos Emplacados (Fastline)

## Linha do Tempo

**2018**

Prospecção



Tegma identifica uma oportunidade de negocio

**2019**

Início



Tegma inicia operação de transporte de Semi Novos

**2020**

Startup



Fusão Tegma e FastCar formando a Fastline  
**(participação Tegma: 83%)**

**2021**

Seminovos



Foco no crescimento do transporte de veículos emplacados

**2022**

Serviços



Inclusão dos serviços de Revitalização e armazenagem

**2023**

Motos



Pioneirismo no transporte de motos em cegonha

# Logística de Veículos Emplacados (Fastline)

*O que Fazemos?*

## Armazenagem de Veículos



**Pátios** presentes em todo o território nacional

## Transporte de Veículos



**Equipamentos** disponíveis em todo o território nacional

## Revitalização de veículos e accessorização



**Agilidade** nos serviços realizados

## Sistema de Gestão



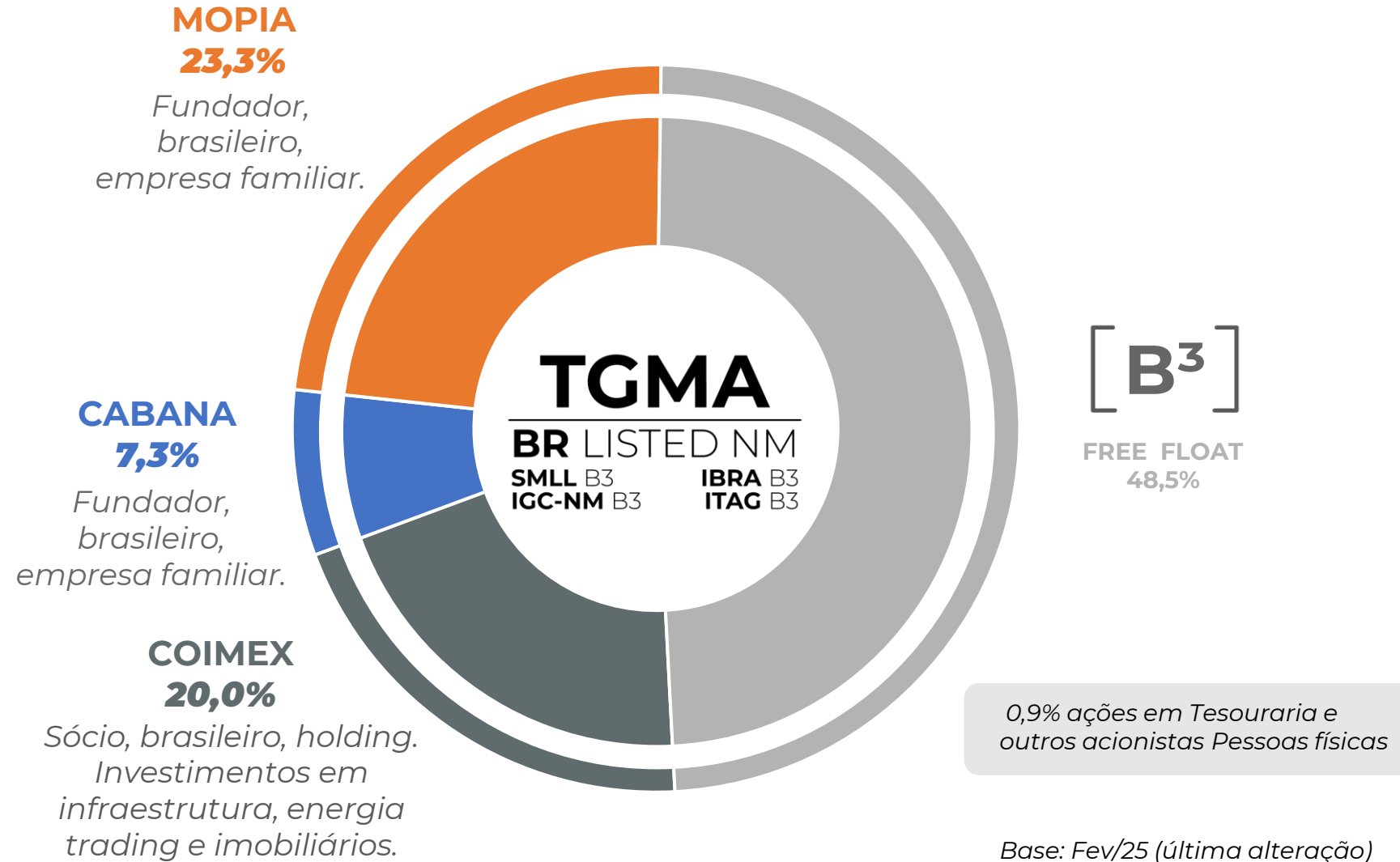
**Sistema de controle** operacional



# Estrutura acionária, Administrativa & Governança




# Estrutura Acionária da Tegma




# ➔ Estrutura Administrativa & Governança

Conselho de Administração



**MURILO PASSOS**  
*Presidente do Conselho e membro independente*




**EVANDRO COSER**  
*Vice-presidente do Conselho*




**FERNANDO SCHETTINO**  
*Membro do Conselho de Administração*



**DÉCIO CARBONARI**  
*Membro independente do Conselho de Administração*



**MÁRIO MOREIRA FRANCO**  
*Membro do Conselho de Administração*



**ORLANDO MACHADO**  
*Membro do Conselho de Administração*

**CONSELHO FISCAL**  
*1/3 membro indicado por minoritários*

**COMITÊ DE AUDITORIA**  
*3/3 membros independentes*

**COMITÊ DE GESTÃO, GENTE E GOVERNANÇA**  
*2/3 membros independentes.*



**NIVALDO TUBA**  
*CEO*



**RAMÓN PÉREZ**  
*CFO e DRI*



**CLAUDIO CASTRO**  
*Dir da Logística de Veículos*



**RICARDO MOLINA**  
*Dir. oper. Log. Veículos e da Fastline*



**PAULO FRANCESCHINI**  
*Diretor da Logística Integrada*



**TARCÍSIO FELISARDO**  
*Diretor de GP*



**CELIA TAKANO**  
*Diretora de TI e Diretora da tegUP*



**AMIRA CHAMMAS**  
*Diretora Jurídica e de Compliance*

Diretoria

## Estratégia de crescimento

*“A estratégia de crescimento da Companhia está baseada principalmente no crescimento inorgânico e está pautada na diversificação de receitas, sem perder o foco na logística de veículos.*

*Buscamos negócios que sejam complementares às operações atuais da Companhia, aproveitando a expertise desenvolvida nas operações existentes e mantendo níveis elevados de exigência no que diz respeito à rentabilidade e à governança.”*

**NIVALDO TUBA,**  
CEO da Tagma



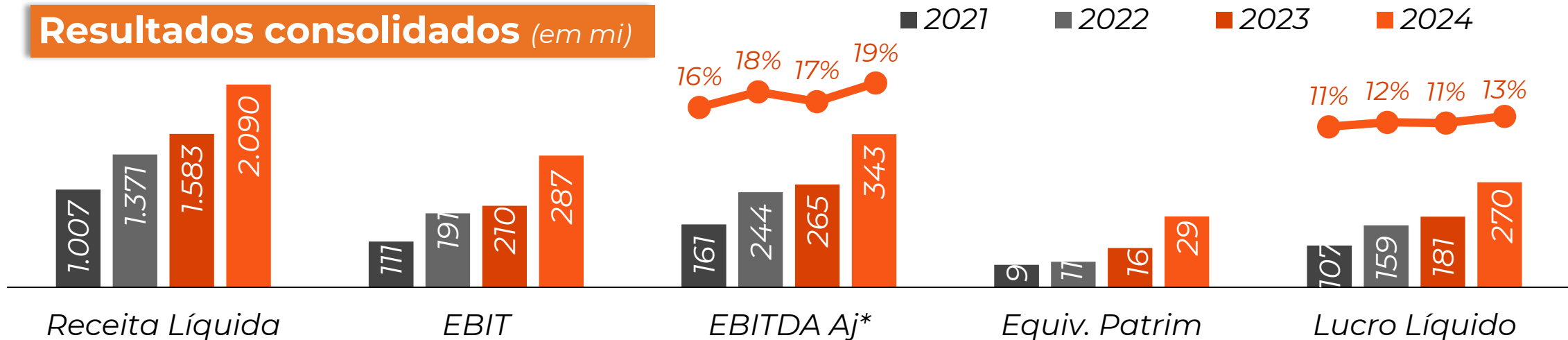


# Indicadores Financeiros Consolidados

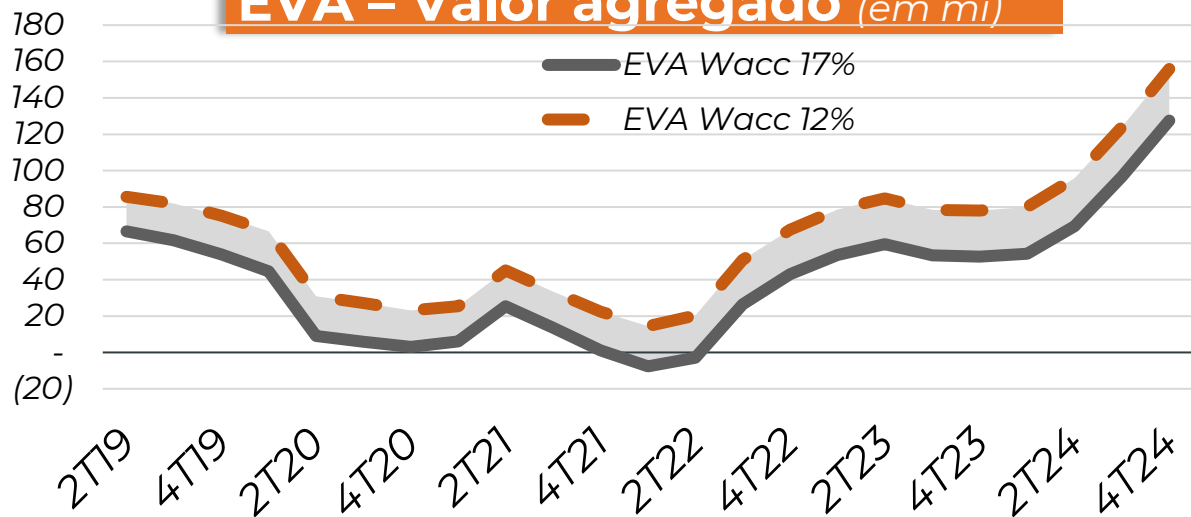


# Resultados e EVA

## Resultados consolidados (em mi)



## EVA – Valor agregado (em mi)



\*EVA considera o intervalo de WACC utilizado nas projeções dos analistas de sell-side.

- Equivalência patrimonial deriva da participação da empresa na GDL e na Rabbot
- Margem Líquida reflete resiliência operacional, aliada à desalavancagem financeira
- EVA oscila principalmente em decorrência dos ciclos da indústria automotiva e suas consequências na Divisão de Logística Automotiva

Ajuste: 2021: R\$ 8,3 milhões positivos de crédito tributário e ganho na venda de subsidiária; R\$ 1,2 M despesas com transação acionária; 2022: R\$ 1,2 M negativos de: Contingência civil -R\$ 6,6M e crédito tributário + R\$ 5,4M



# Fluxo de Caixa, Retornos, Dividendos e Estrutura de Capital

## CAPEX\*

2,1-3,3% da RL

**Caminhões, terrenos e benfeitorias**

## Imobilizado\*

~R\$ 240 milhões

**Terrenos/edifícios e veículos**

## Ciclo de caixa\*

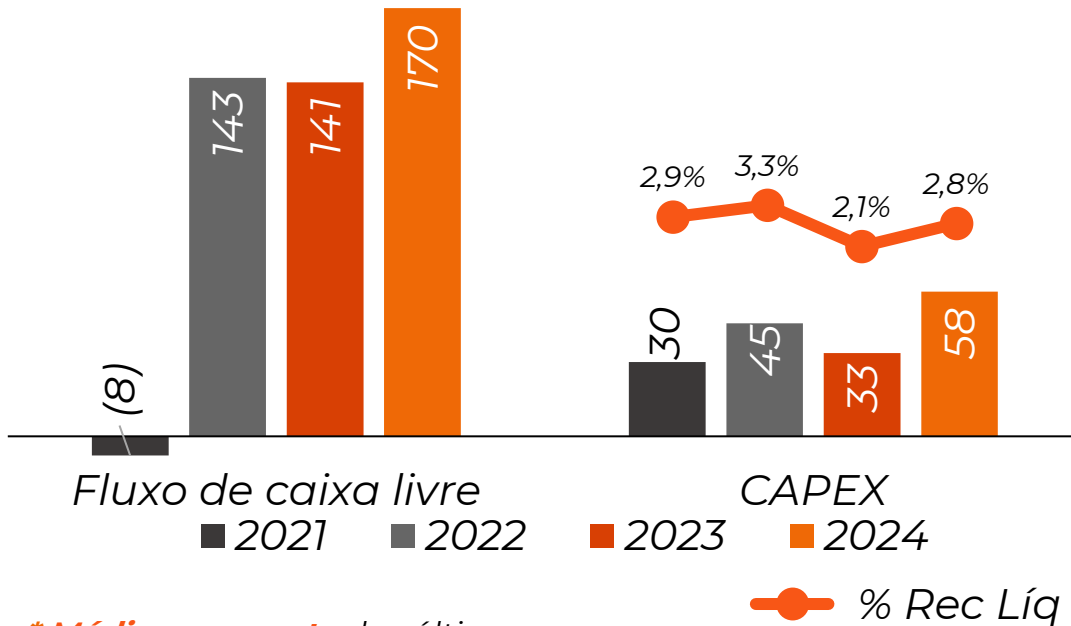
36-44 dias

**Clientes e Fornecedores**

## Capital de Giro\*

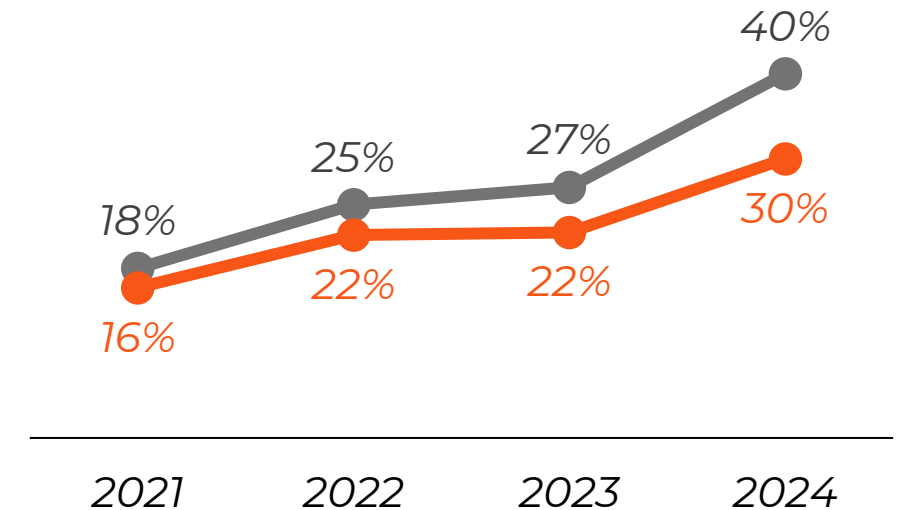
12-17% da Receita bruta  
12 meses

**Clientes e fornecedores**



## ROIC %

## ROE %



\* **Média recorrente** dos últimos anos.  
Não é uma previsão do futuro

# Fluxo de Caixas, Retornos, Dividendos e Estrutura de Capital

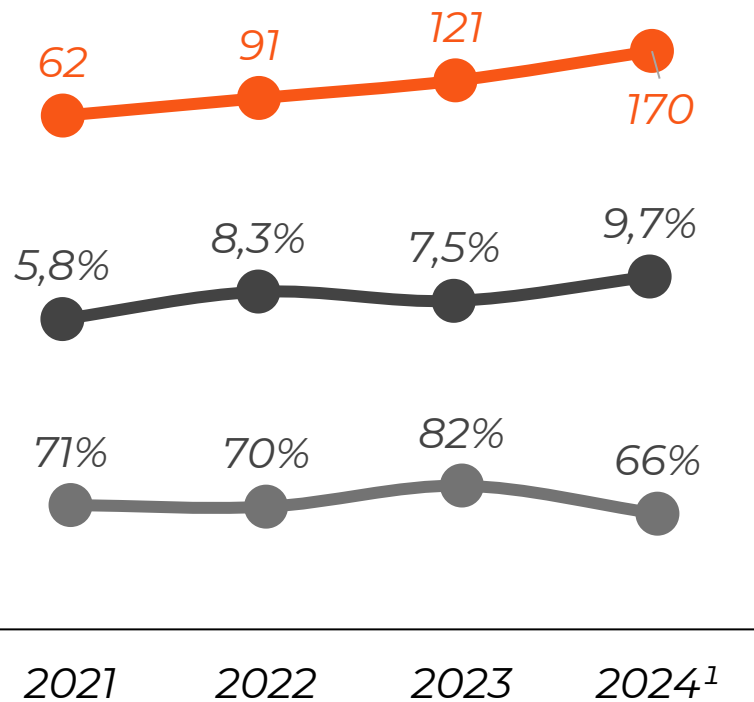
## Proventos

## Estrutura Capital

DIVIDENDOS  
(R\$ MILHÃO)

DIVIDEND YIELD %

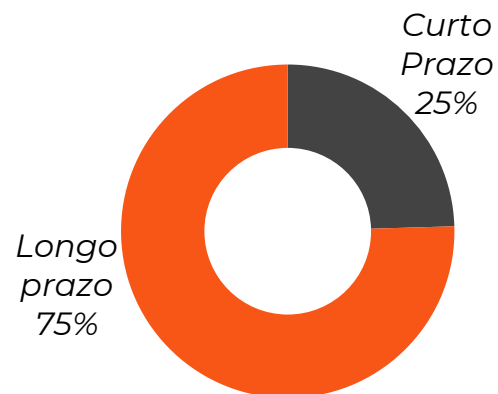
PAYOUT %\*



	Dez/23	Dez/24
Div. Brut	101,5	106
(-) Caixa	232,5	241
(=) Div. Líq	(130,9)	(135)

## VENCIMENTO DÍVIDAS

## RATING



**Fitch**  
Ratings

**A** Perspectiva: Estável  
Local Atribuição:  
29/04/2024

\*A Companhia tem uma política indicativa de distribuição de, pelo menos 50% dos resultados em Dividendos e JCP

<sup>1</sup>Inclui os Proventos complementares a serem aprovados em AGO 2025

Base: dez/2024



**Ambiental,  
Social,  
Governança**

# Temas Materiais

Saiba mais  
no Podcast:



# Relatório Integrado

Saiba mais  
no Podcast:



**RELATÓRIO INTEGRADO 2023**



[Clique aqui para acessar](#)



**RELATÓRIO  
INTEGRADO  
2022**



[Clique aqui para acessar](#)



## Temas Materiais

1

## EMISSÕES, CONSUMO DE COMBUSTÍVEIS E MUDANÇAS CLIMÁTICAS



- Inventário de emissões de GEE publicado no GHG Protocol com selo Ouro (2019 – 2022)



- Criação de implemento rodoviário mais eficiente e com menor impacto ambiental para transporte de granel em pó



↓ 10,6% Emissões CO2

↓ Consumo combustível

↓ Acidentes

- Programa de formação de cargas para carretas-cegonha, que otimiza viagens e reduz capacidade ociosa de equipamentos

↑ Otimiza ocupação no Caminhão-cegonha

↑ Melhor aproveitamento das cargas proveniente de múltiplas bases

- Sistema de lavagem a vapor de caminhões que transportam produtos químicos

↓ 90% Redução do consumo de água de reuso

↓ Redução da quantidade de efluentes com produtos químicos





## RELACIONAMENTO E GESTÃO DE CAMINHONEIROS



- Programa de relacionamento com caminhoneiro referência no mercado (Mais Forte): treinamento, premiação, acompanhamento de acidentes e comunicação.



- Portal do FORTE: canal de comunicação para os transportadores Tagma, acessível pelo celular, computador e tablet (desde que haja acesso à internet)
- Palestras ministradas treinam e capacitam os motoristas em: Direção segura; drogas, álcool e DST; entre outros

## Temas Materiais

## 3

## GESTÃO DE PESSOAS E DIVERSIDADE



➤ *Comitê não estatutário de Gestão, Gente e Governança.*



➤ *Programa Nossa Gente de Diversidade e Inclusão, com objetivo de implantar uma cultura de diversidade, inclusão e equidade.*



➤ *Programa Fica Bem, com atendimento de profissionais altamente qualificados nas mais diversas áreas, sem custo para colaboradores e dependentes.*



➤ *Empresa Cidadã, que amplia a licença-maternidade para 180 dias e a licença-paternidade para 20 dias.*



➤ *Pacote de benefícios competitivos e parceria com instituições de ensino para formação e aprimoramento dos colaboradores.*





## Temas Materiais

### 4 SAÚDE E SEGURANÇA



- Departamento de Qualidade, Saúde e Meio ambiente responsável pela prevenção e pelo monitoramento de acidentes de colaboradores e de terceiros
- Programa de redução de acidentes implementado

### 5 GOVERNANÇA CORPORATIVA E COMBATE CORRUPÇÃO



- Comitês e conselhos com membros independentes e indicados pelos minoritários.
- Políticas Anticorrupção e de Transações com Partes Relacionadas.
- Áreas de Compliance, Gestão de Riscos e Controles Internos implementadas; Comitê de Auditoria com dois membros independentes

# Ferramentas da área de Relações com Investidores

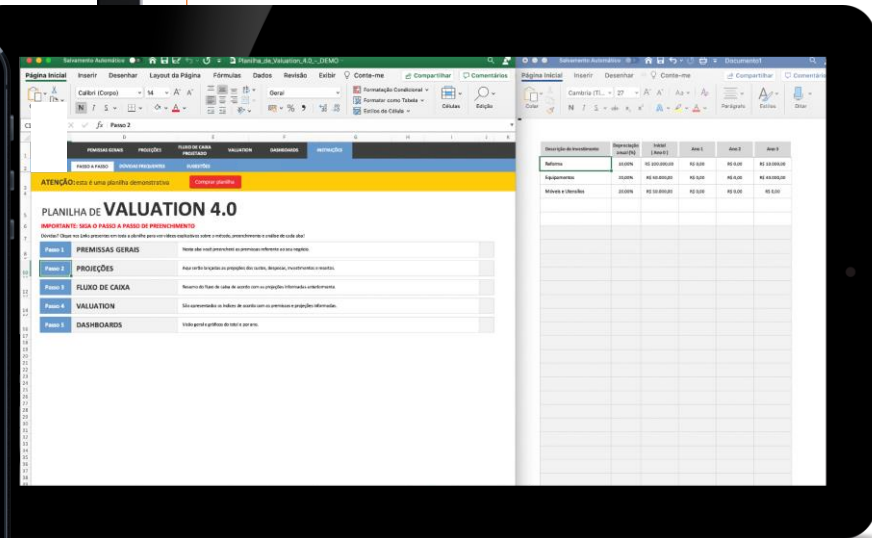
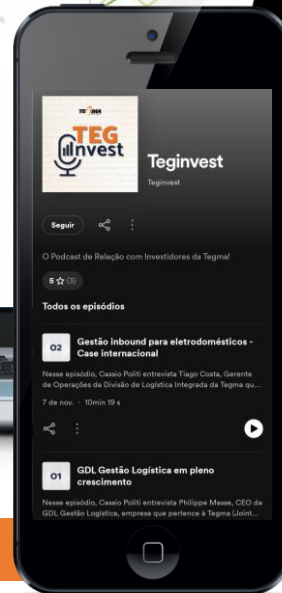
## SÉRIE HISTÓRICA

Arquivo em Excel com indicadores, notas explicativas e abas de análise rápidas **(mais completa do mercado)**



## GUIA VALUATION

Orientação de como se montar um modelo de valuation da Tagma.



## PODCAST TEGINVEST

Podcast que busca elucidar pontos não triviais para os investidores da Tagma.

## OUTROS

Canal no Youtube  
Canal WhatsApp Business



# Equipe RI Tegma

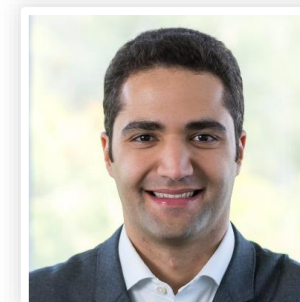
**RAMÓN  
PÉREZ**

*Diretor Financeiro e de  
Relações com Investidores*  
*ri@tegma.com.br*  
*+55 11 4386-2532*



**IAN  
NUNES**

*Gerente Executivo de  
Relações com Investidores*  
*ian.nunes@tegma.com.br*  
*+ 55 11 4397-9423*





Obrigado

[www.tegma.com.br](http://www.tegma.com.br)  
Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologistica

