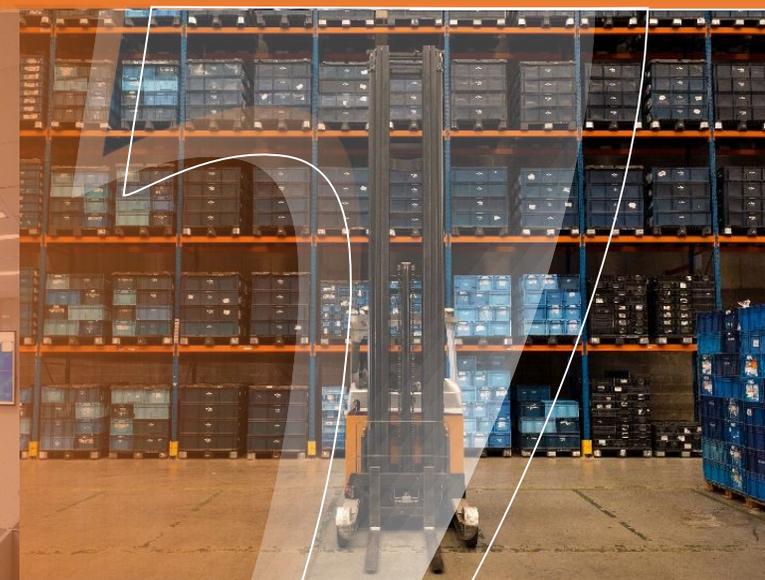




Apresentação Institucional

Relação com Investidores
Março, 2024





COMO FUNCIONAM NOSSOS NEGÓCIOS

A Tegma em um slide.....	4
Linha do tempo da Tegma.....	5
Logística Automotiva.....	6
Logística Integrada.....	17



OUTRAS INICIATIVAS

GDL.....	27
TegUP.....	31
Rabbot.....	32
Fastline.....	33

ESTRUTURA ACIONÁRIA, ADMINISTRATIVA E GOVERNANÇA

Estrutura acionária da Tegma.....	37
Estrutura administrativa e de governança.....	38
Estratégia de crescimento...	39

INDICADORES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Resultados e EVA.....	41
Fluxo de caixa, Retornos, Dividendos e Estrutura de Capital.....	42

AMBIENTAL, SOCIAL, GOVERNANÇA

ASG – Temas Materiais.....	45
----------------------------	----





Visão Geral da Tegma



A Tagma em um slide

O QUE FAZEMOS?

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



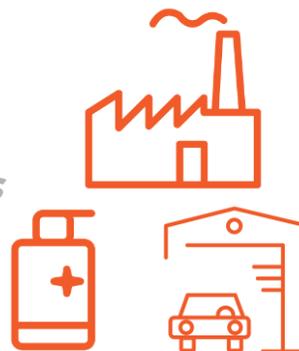
O QUE MOVIMENTAMOS?

- . *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*



COMO FAZEMOS?

- . *1,7 milhão m² 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

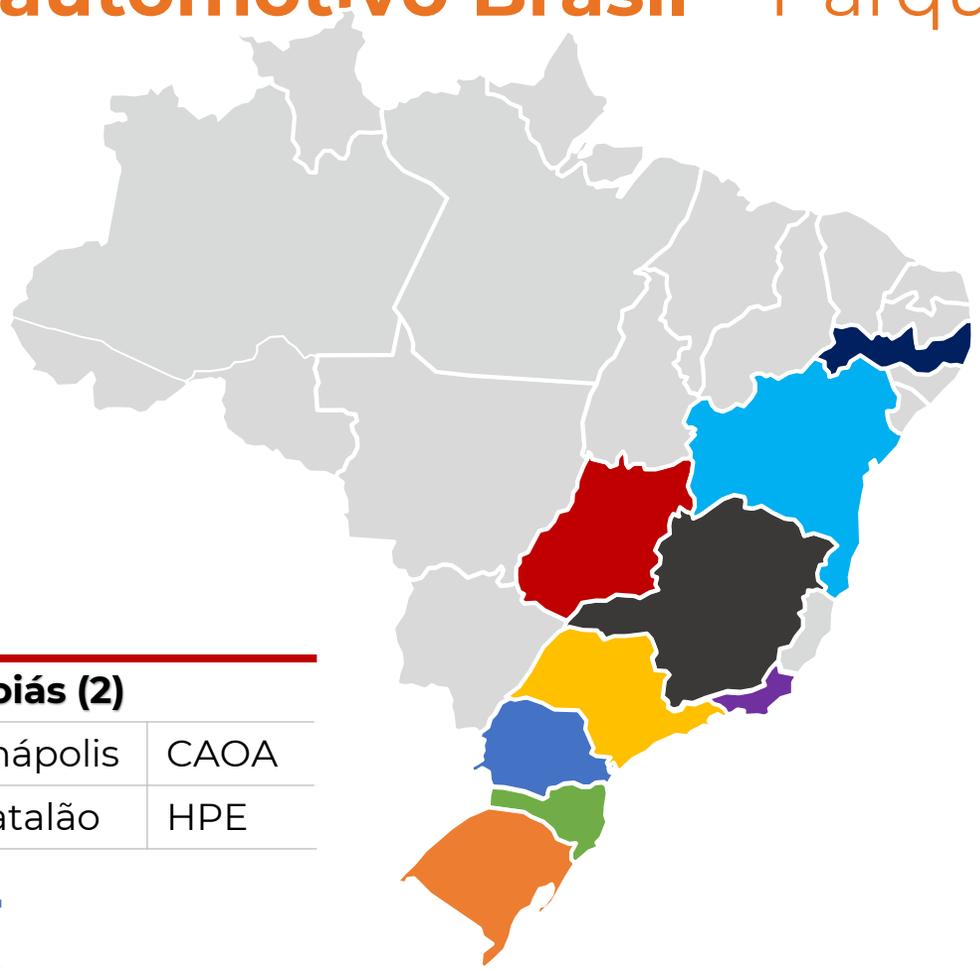




Logística Automotiva



Mercado automotivo Brasil – Parque industrial



Minas Gerais (1)

Betim	Stellantis
-------	------------

Pernambuco (1)

Goiana	Stellantis
--------	------------

Bahia

Camaçari	BYD (2024)
----------	------------

Santa Catarina (1)

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

Paraná (3)

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

Rio Grande do Sul (1)

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

Classificação: [Interno](#)

Goiás (2)

Anápolis	CAOA
Catalão	HPE

Rio de Janeiro (3)

Itatiaia	Jaguar – Land Rover
Resende	Nissan
Porto Real	Stellantis

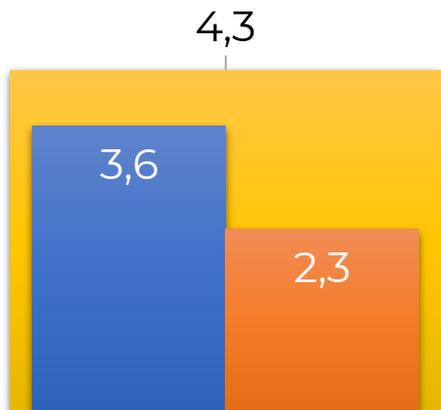
São Paulo (9)

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
Iracemópolis	GWM (2024)
Jacareí	CAOA
Itirapina	Honda

O país tem com **21 plantas** de produção de veículos leves e comerciais leves (+2 previstas até o final de 2024)

Mercado automotivo Brasil

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



- Capac. de prod instalada ¹
- Capac. de prod. atual * ¹
- Prod. (2024E ²)

Produção 2024 corresponde a 64% da capacidade de ocupação atual*, reflexo de queda das exportações e do mercado doméstico em recuperação.

Venda de veículos domésticos no Brasil (em mi)



- 2019
- 2023
- 2024E ²

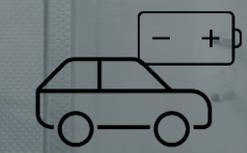
Vendas domésticas estão entre 10-15% inferiores ao pré pandemia (2019), com um aumento da participação nesse período das vendas diretas, principalmente de locadoras (27% das vendas em 2023).



Importação: **15%** do licenciamento²



Exportação: **17%** da produção²



Veículos eletrificados **5-6%** do Licenciamento²



Frota circulante **44 milhões**
Idade média **10,4 anos (2022)** vs **8,6 de 2014³**

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





Logística Automotiva

Inerentemente 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



MANAUS/AM

GRAVATAÍ/RS

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

1,7 milhão m²

de pátios dedicados

25%

Market share*

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



Processo da Logística de Veículos

Saiba mais no Podcast:
TEG Invest
 Ep: 4 e 7



➤ 21 Montadoras de veículos
 ➤ 5 portos

1. Coleta

2. Consolidação

3. Distribuição

➤ +1 Mil concessionárias
 ➤ Locadoras
 ➤ Portos

- ✓ Contratos de longo prazo com a maior parte das montadoras instaladas no Brasil
- ✓ Sem cláusulas de *take or pay* ou volume mínimo (custo 100% variável)

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

- ✓ **PDI** (Pre-delivery Inspection)¹
- ✓ **Gestão de pátio** e de estoque
- ✓ **Consolidação** de veículos pré distribuição
- ✓ Embarque de veículos de diferentes marcas em um caminhão

- ✓ **600+ prestadores** de serviços (parceria de longo prazo)
- ✓ Custo **100% variável**

- América do Sul (rodoviário)

¹ 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

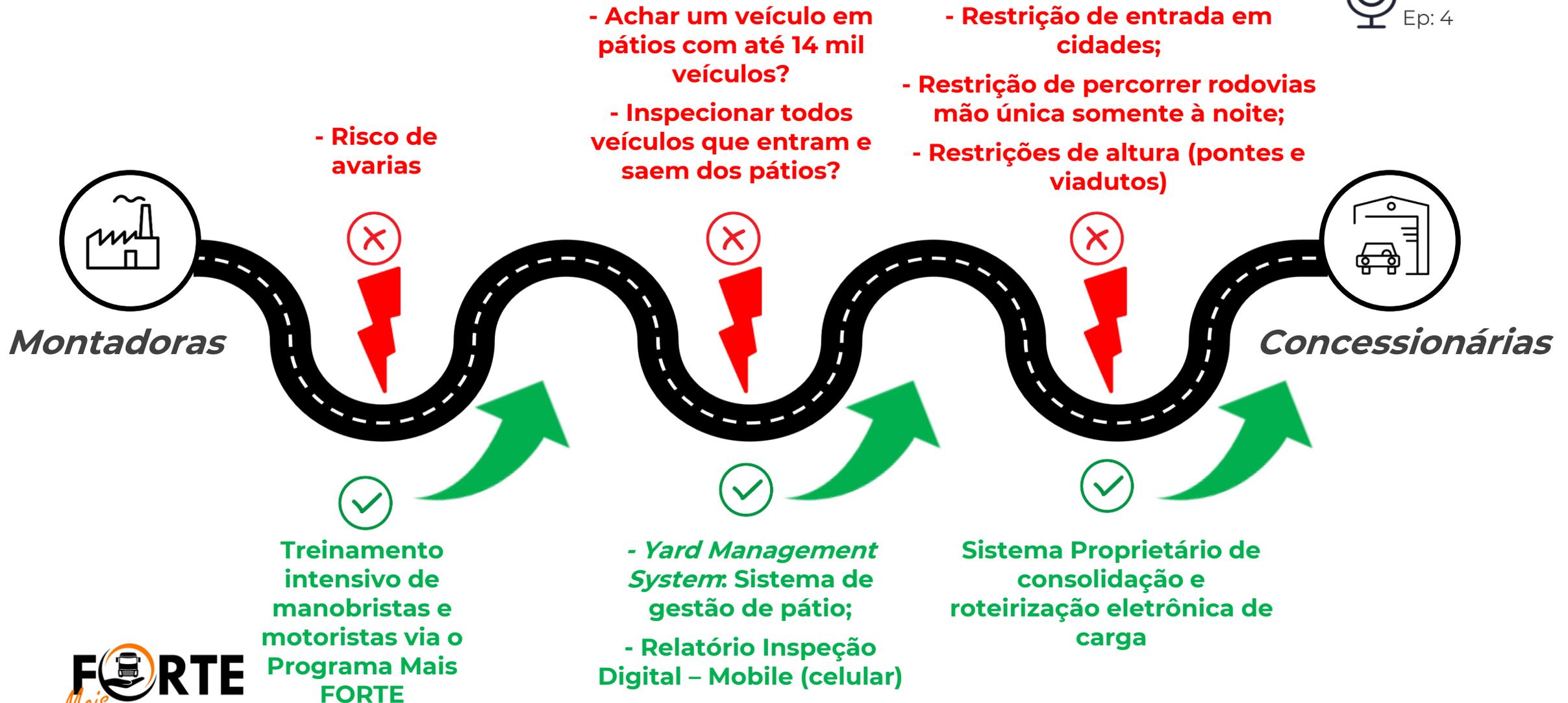


Melhor utilização
dos ativos



Problemas/soluções Tegma

entre a origem e destino de um veículo



Inovações tecnológicas na Logística Automotiva

YMS

Plataforma de gestão de
pátios para veículos

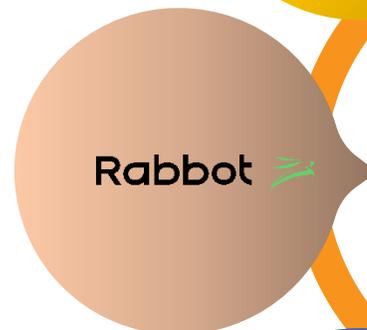


Rastreamento

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

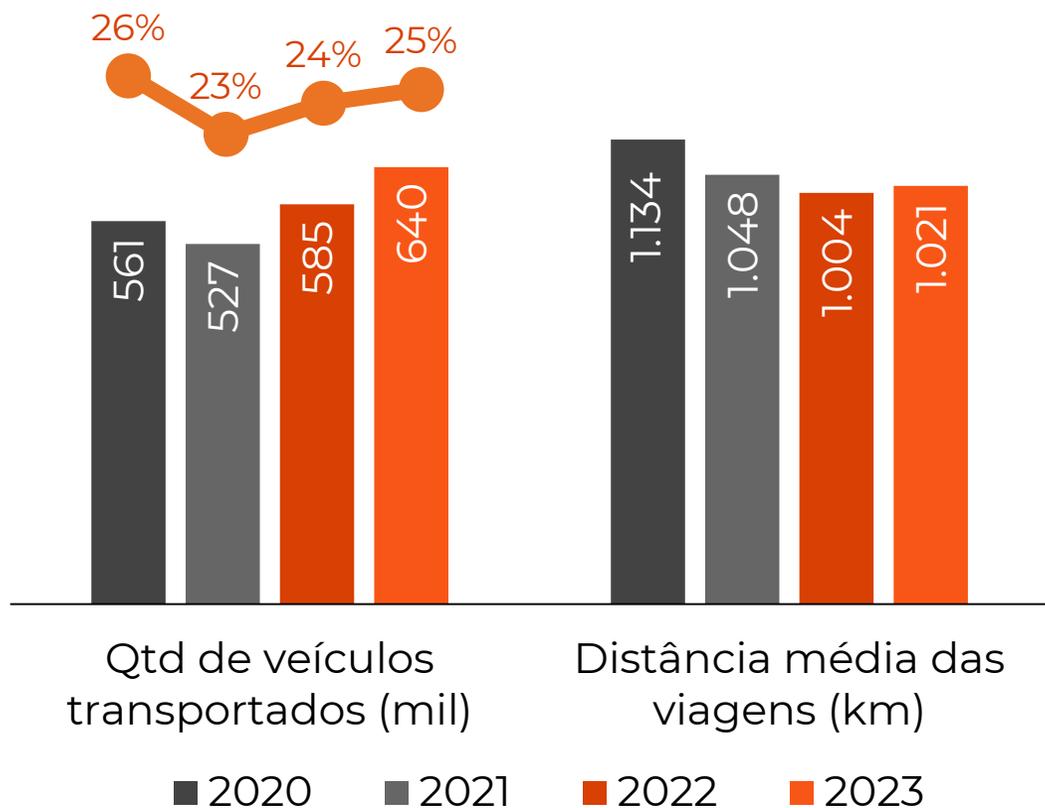
Software de roteirização de
carga para caminhões
cegonhas



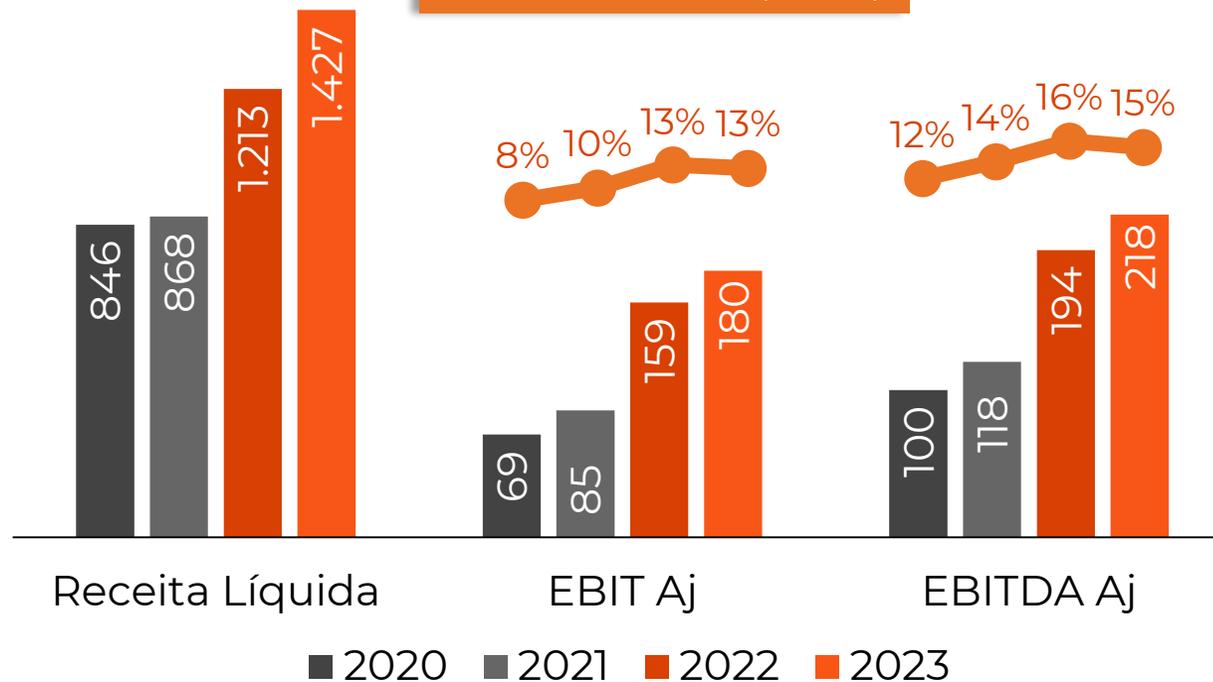
Resultados e indicadores operacionais

Divisão Automotiva / Logística de Veículos

Indicadores operacionais



Resultados (em mi)



- 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;

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



**Logística
Integrada**

Logística Integrada

Qual é o Desafio?

Fábricas



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



Fornecedores

Logística Integrada

O Que Fazemos?

FORNECEDORES

Produtos Químicos¹ Peças



Caminhão caçamba



Armazém Cubatão/SP



Carretas Silo



FÁBRICAS

Vidro Produtos de Higiene Eletrodomésticos



Embalagens retornáveis + RFID²



Carretas Sider



Torre de controle & Planejamento

¹ *Produtos químicos:* Sulfato de sódio e barrilha

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

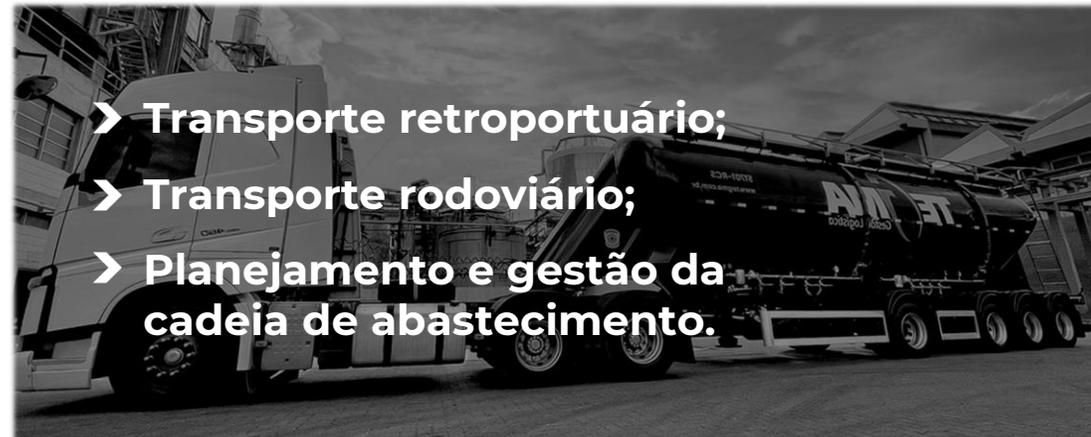
Saiba mais
no Podcast:



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

Saiba mais
no Podcast:



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

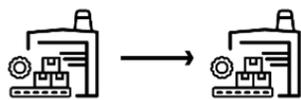
PR
São José dos
Pinais

SP
São Carlos

SP
Agua Vermelha
Itapevi

Como nossos serviços

reduzem o custo do cliente?



Rotas milk run¹ com **sinergia** entre os fornecedores



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



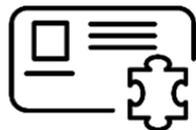
Informação da coleta disponível com **1 dia de antecedência, evitando fretes extras**



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



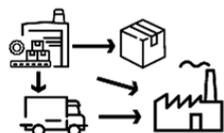
Permite manter estoques de materiais oscilando entre **24h e 48h** de cobertura



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



Benefícios do modelo de negócios Logística Integrada



¹ *Churn*: evasão de clientes

² *Cross-sell*: Prestação de vários serviços para um mesmo cliente



Contratos com clientes de longa duração



Baixo *churn*¹ de contratos



Retorno sobre Capital investido > Wacc + spread



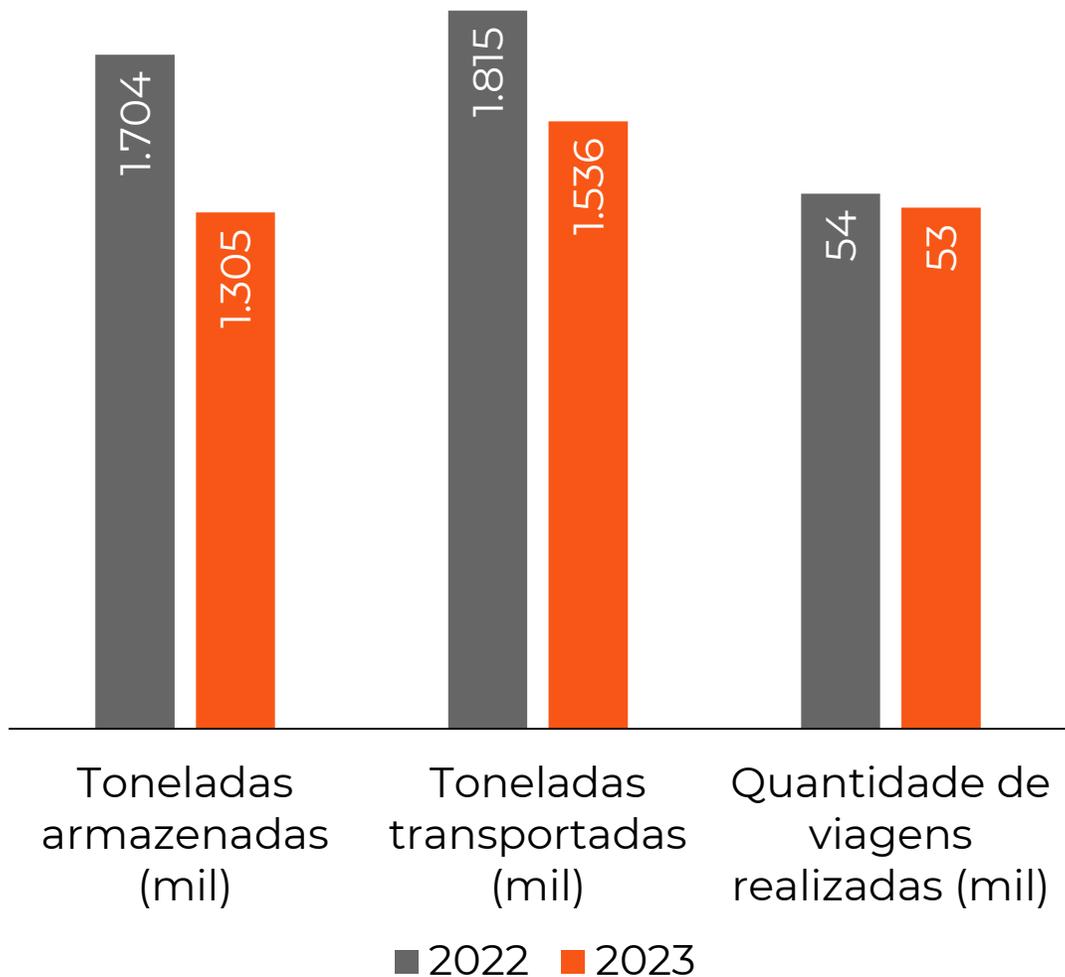
Alto *cross-sell* ratio²



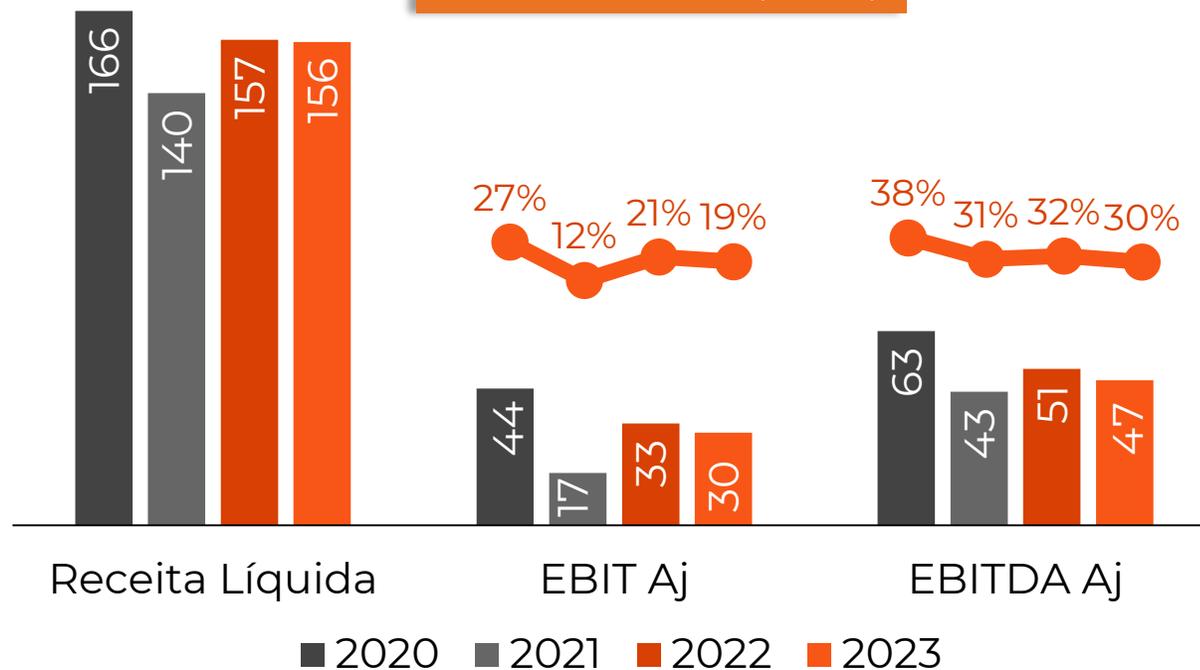
Resultados e indicadores operacionais

Divisão de Logística Integrada

Indicadores operacionais



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
- Margens EBITDA Aj resilientes



Outras iniciativas

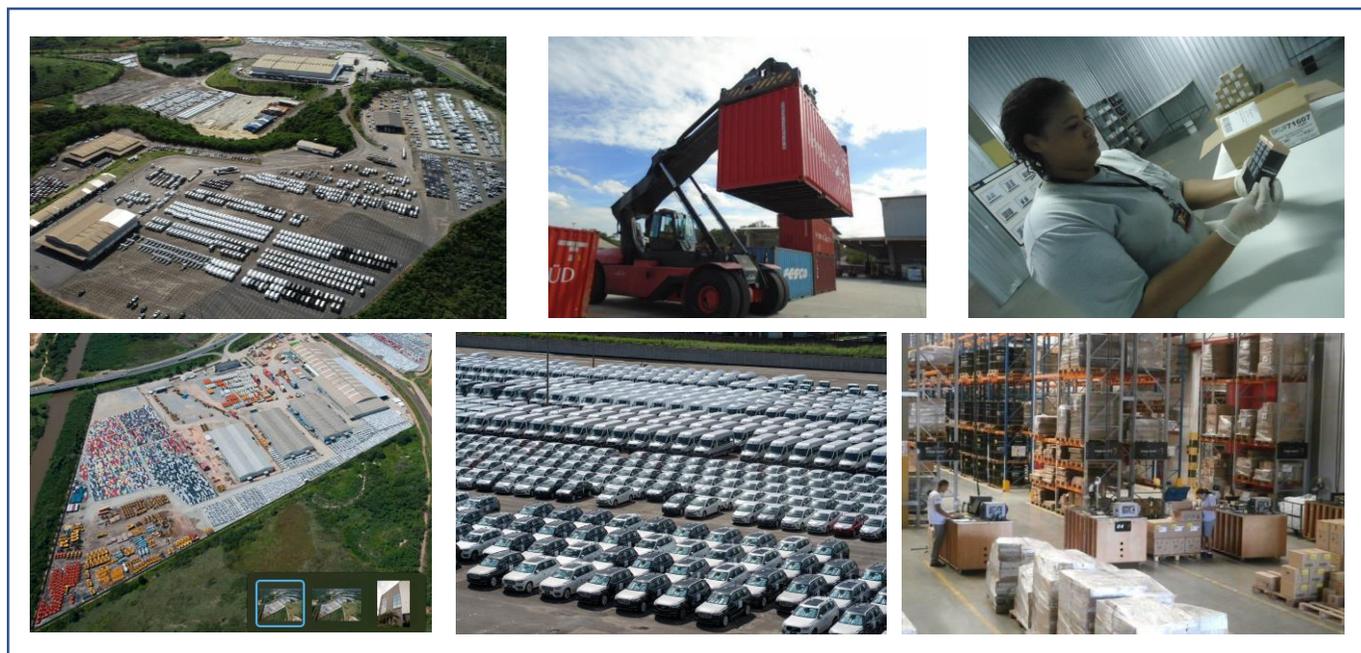


Outras Iniciativas

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 m²

Área de
armazenagem

50 mil m²

em armazém
alfandegado

35 mil m²

em 2 centros de
distribuição

+500

Colaboradores diretos

Diferenciais

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

Certificados e licenças

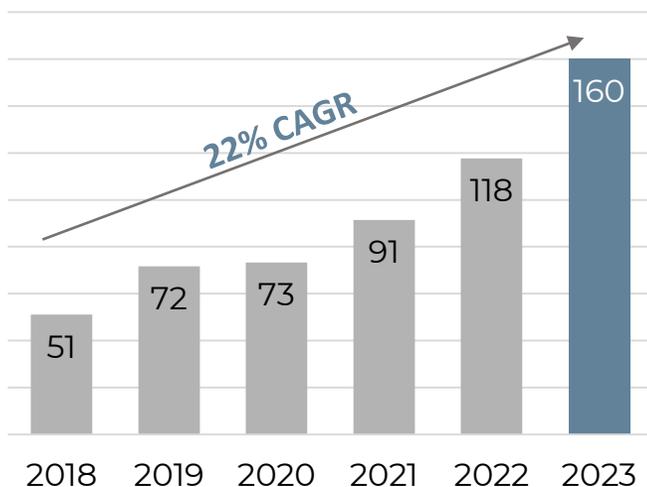


Saiba mais no Podcast:

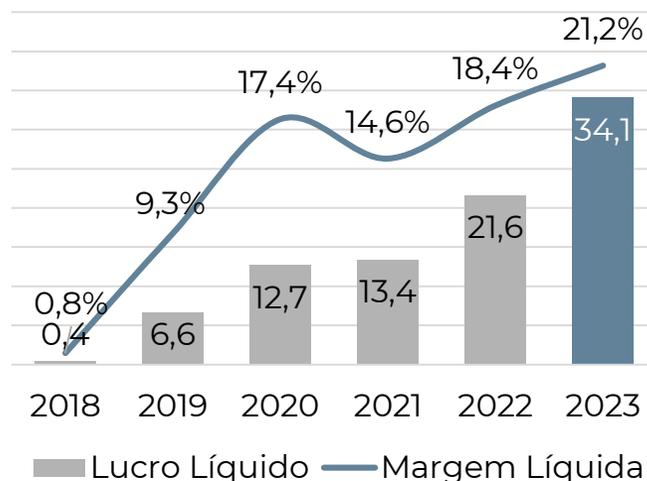


Destaques Financeiros

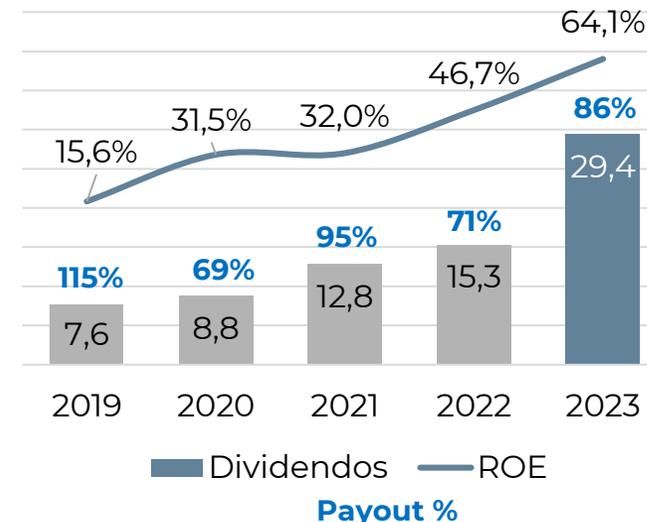
Receita Líquida (R\$ mi)



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.

Classificação: [interno](#)

Saiba mais
no Podcast:



500+
Startups
mapeadas



51 provas
de conceito



25 startups
contratadas

Startups investidas:

Rabbot 
16% participação

 **freterápido**

Participação já alienada



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



MOPIA

23,3%

Fundador,
brasileiro,
empresa familiar.

CABANA

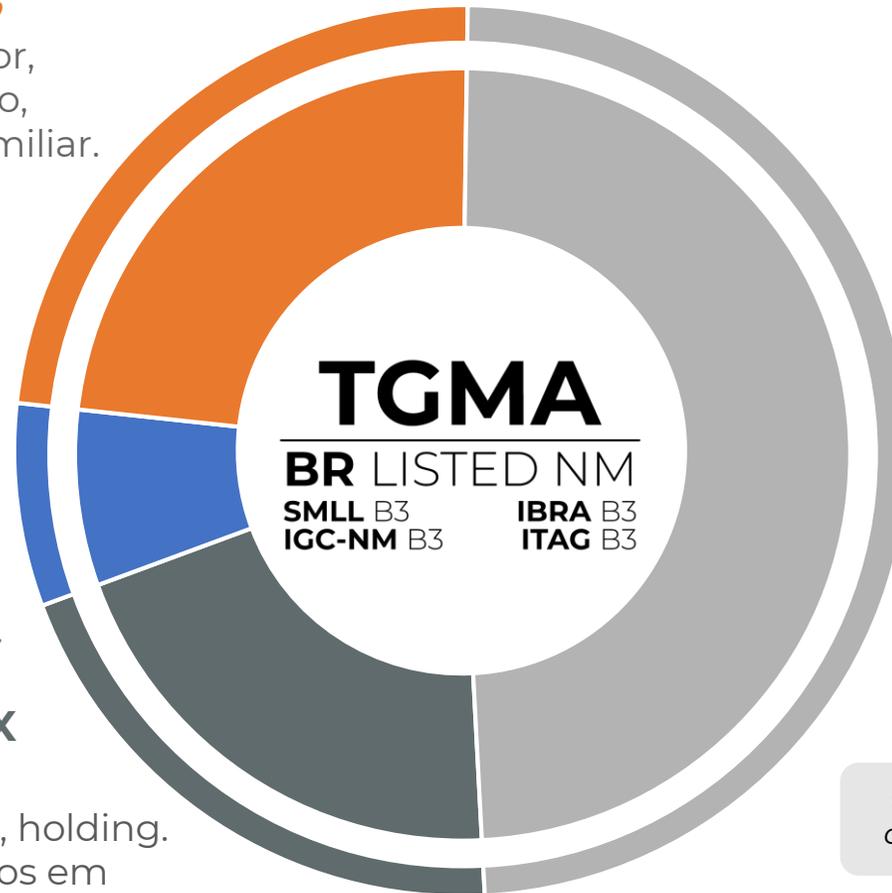
7,3%

Fundador,
brasileiro,
empresa familiar.

COIMEX

20,0%

Sócio, brasileiro, holding.
Investimentos em
infraestrutura, energia
trading e imobiliários.



[B³]

FREE FLOAT
48,5%

0,9% ações em Tesouraria e
outros acionistas Pessoas físicas

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



TARCÍSIO FELISARDO
Diretor de GP



CELIA TAKANO
Diretora de TI e Diretora da tegUP



LUCAS SCHETTINO
Diretor da Divisão de Logística de Veículos

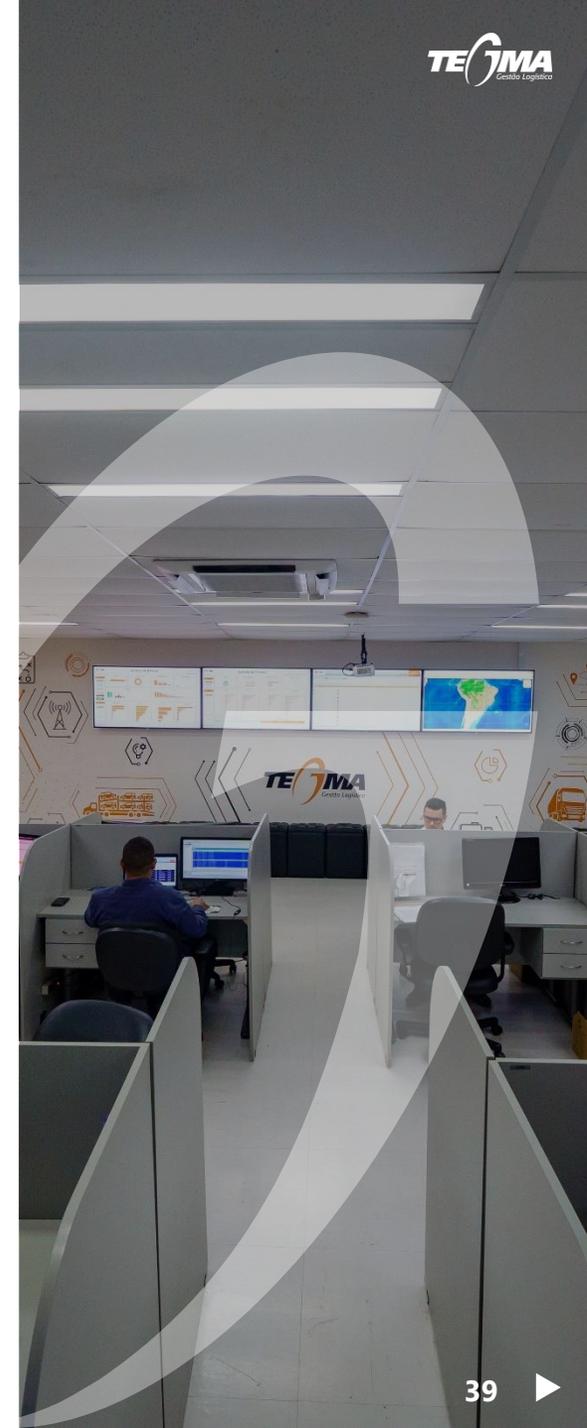
Diretoria

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 Tegma



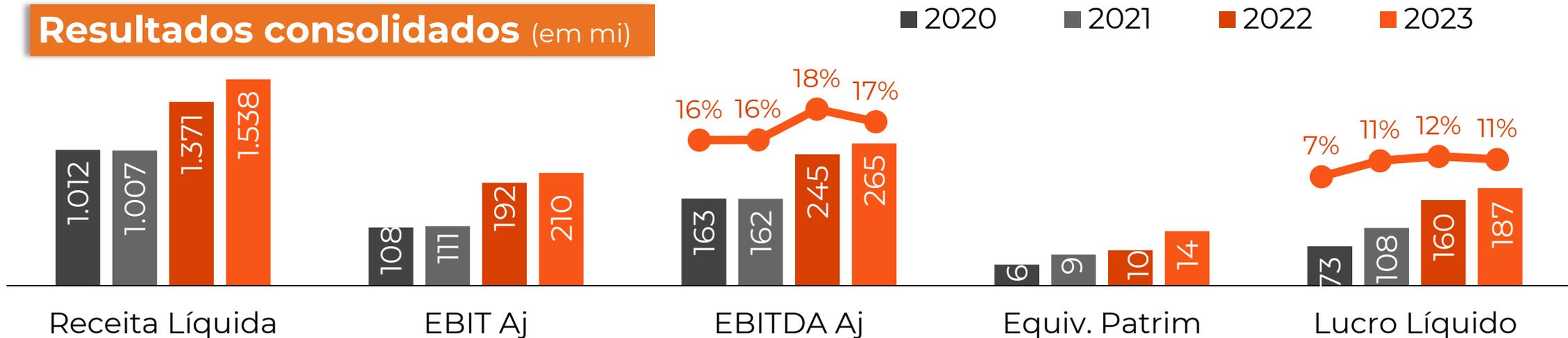


Indicadores Financeiros Consolidados

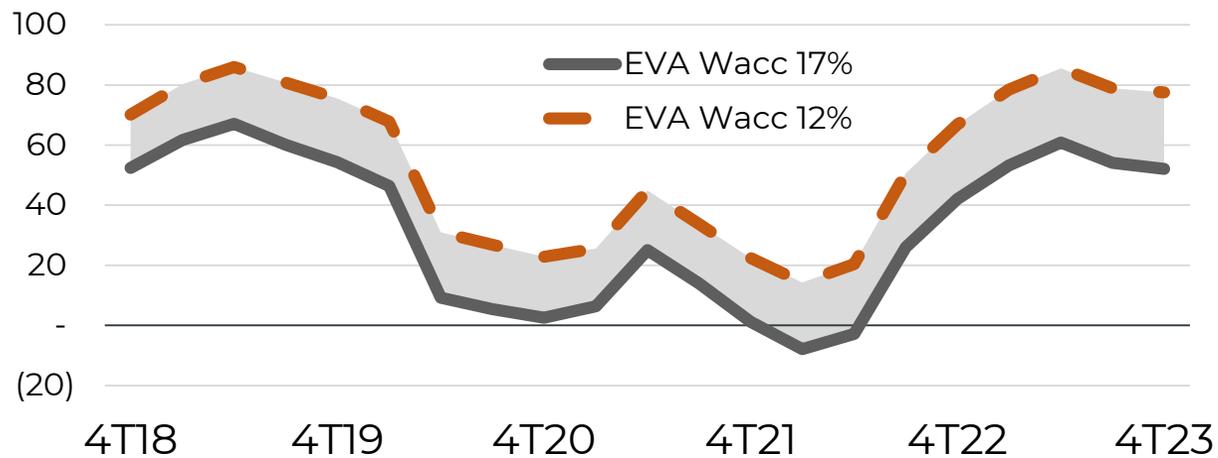


Resultados e EVA

Resultados consolidados (em mi)



EVA – Valor agregado (em mi)



- 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

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

Fluxo de Caixa, Retornos, Dividendos e Estrutura de Capital

CAPEX*

2,0-3,3% da RL

Caminhões, terrenos e benfeitorias

Ciclo de caixa*

40-45 dias

Clientes e Fornecedores

Imobilizado*

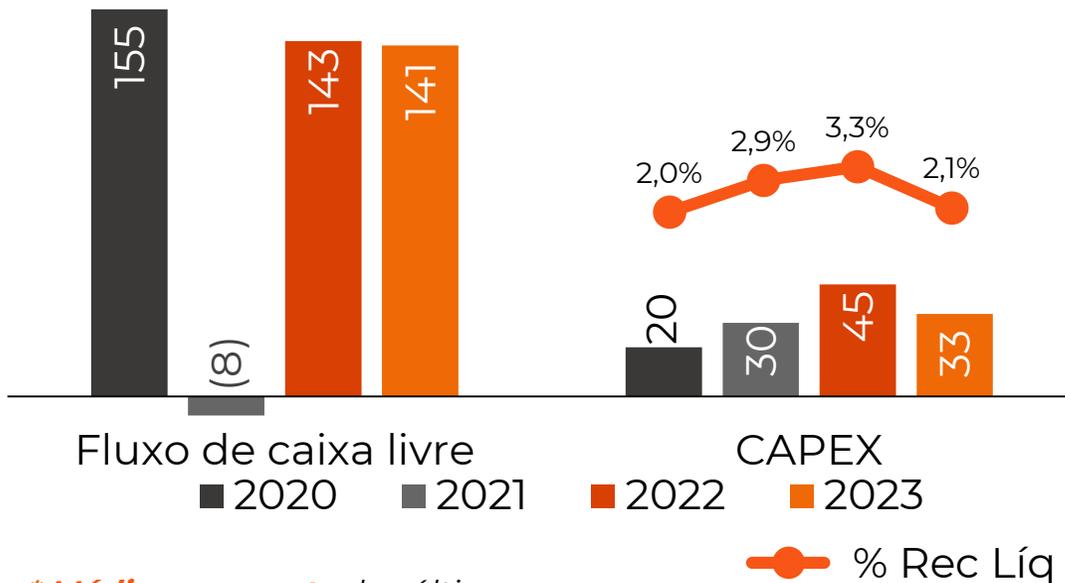
~R\$ 225 milhões

Terrenos/edifícios e veículos

Capital de Giro*

10-12% da Receita bruta 12 meses

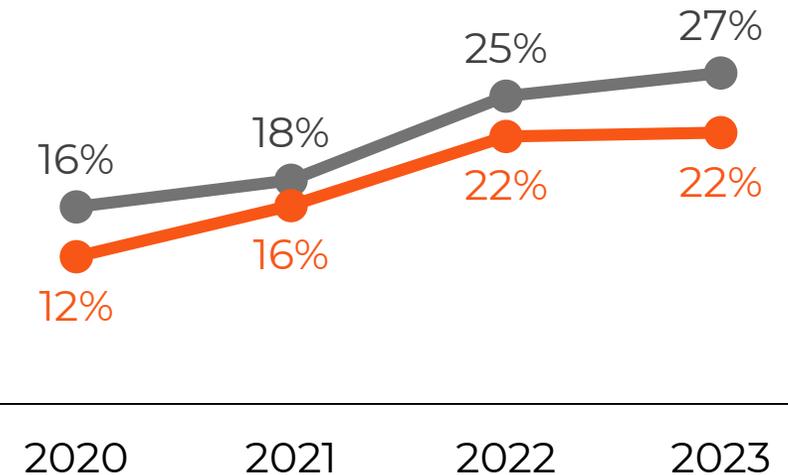
Clientes e fornecedores



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

ROE %

ROIC %



** **ROIC** e **ROE** de 2019 desconsiderando crédito tributário extemporâneo



Fluxo de Caixas, Retornos, Dividendos e Estrutura de Capital

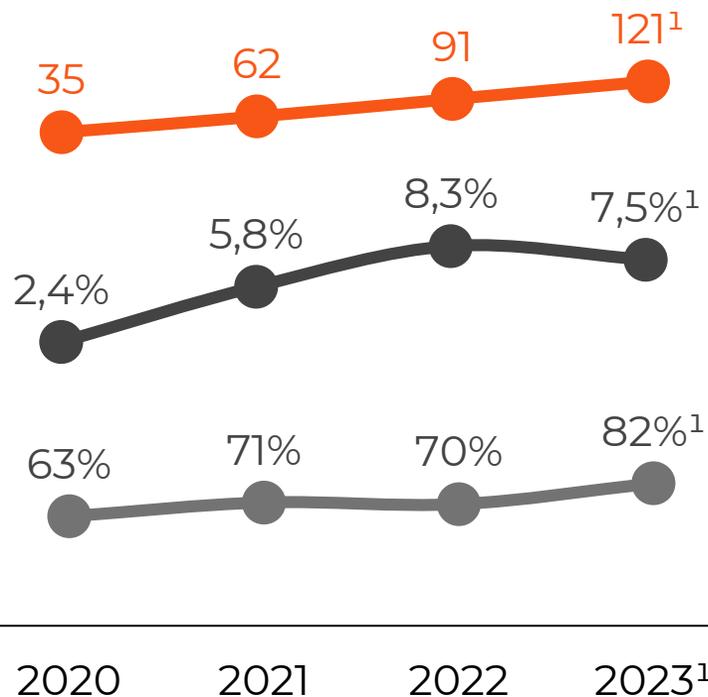
Proventos

Estrutura Capital

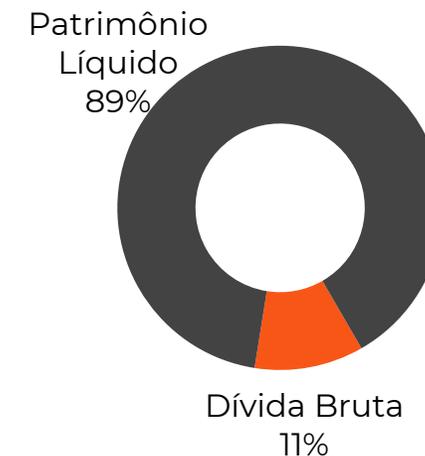
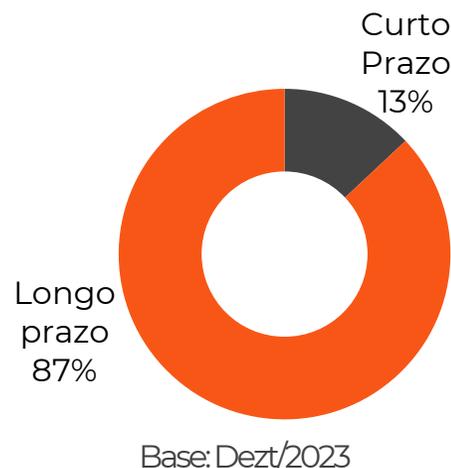
DIVIDENDOS
(R\$ MILHÃO)

DIVIDEND YIELD %

PAYOUT %*



	Dez/22	Dez/23
Div. Brut	101,7	101,5
(-) Caixa	190,3	232,5
(=) Div. Líq	(88,6)	(130,9)



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

¹Distribuição de dividendos complementares referentes ao exercício de 2023 a ser aprovado na AGO de 2024



**Ambiental,
Social,
Governança**

Saiba mais
no Podcast:



Temas Materiais



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

- 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



↑ Otimiza ocupação no Caminhão-cegonha

↑ Melhor aproveitamento das cargas proveniente de múltiplas bases

Temas Materiais

2

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



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



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

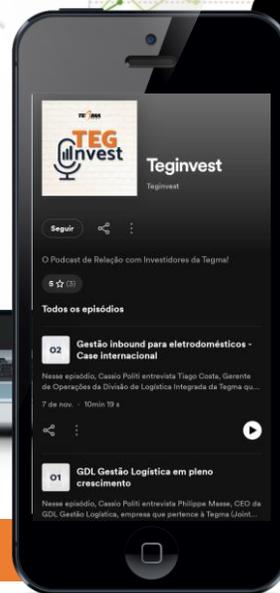
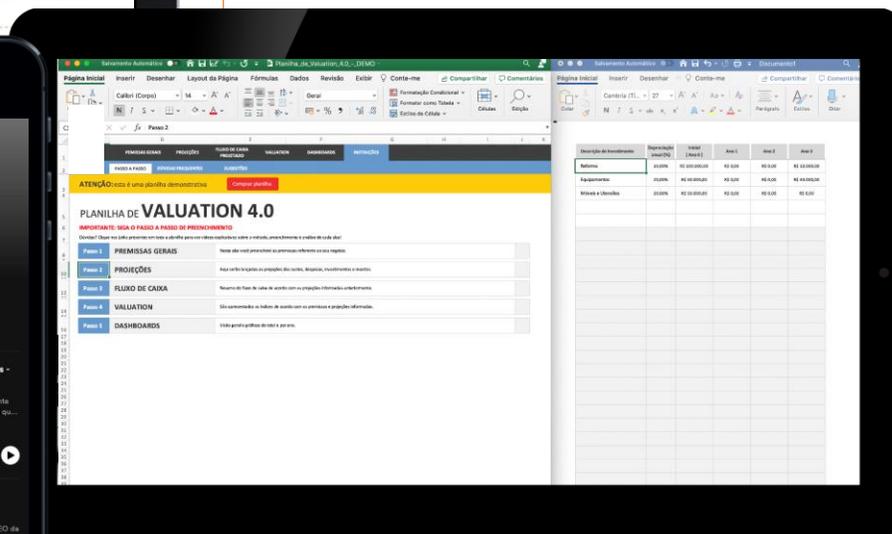
SÉRIE HISTÓRICA

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 Tegma.



PODCAST TEGINVEST

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

OUTROS

Canal no Youtube
Canal WhatsApp Business



Equipe RI Tegma

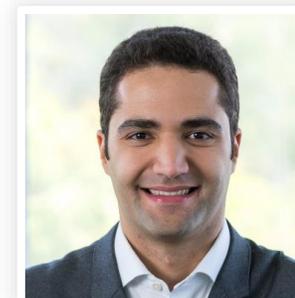
**RAMÓN
PÉREZ**

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



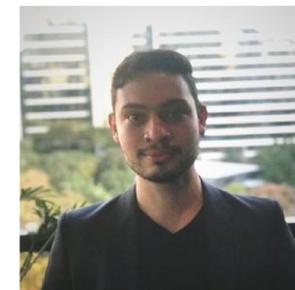
**IAN
NUNES**

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



**FELIPE
SILVA**

Especialista de
Relações com Investidores
felipe.silva@tegma.com.br
+ 55 11 4397-9399





Obrigado

Para soluções logísticas integradas e completas, entre em contato com a Tegma.

www.tegma.com.br

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologistica

