



Aquisição da Transcopa

10 de agosto de 2026

15h





Disclaimer

Esta comunicação contém declarações prospectivas baseadas nas atuais expectativas e crenças da administração da Tegma.

A Tegma está fornecendo essas informações na data desta comunicação e não assume nenhuma obrigação de atualizar quaisquer declarações prospectivas contidas nesta apresentação como resultado de novas informações, eventos futuros ou outros, salvo se determinado pela legislação e regulamentação aplicáveis.

Nenhuma declaração prospectiva pode ser garantida e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles que projetamos.

Os números da Transcopa não foram objeto de auditoria ou revisão limitada por auditor independente. As informações financeiras da Transcopa foram analisadas pela Tegma no contexto do processo de due diligence conduzido para fins da aquisição. Os efeitos pró-forma desta apresentação são ilustrativos, tendo os mesmos sido elaborados com base em premissas e ajustes específicos, e não constituem projeção de resultados futuros.

Esta apresentação deve ser lida em conjunto com o Fato Relevante reapresentado do dia 08.08.2026 e com os demais documentos arquivados pela Tegma perante a CVM, incluindo o Formulário de Referência, as demonstrações financeiras e informações trimestrais, que contêm descrição mais completa dos negócios, riscos e informações financeiras da Companhia.



A transação em uma página



70%

Participação adquirida

do capital social da Transcopa



R\$ 99,4 mi

Preço pela participação (base livre de dívidas)

à vista no fechamento, sujeito a ajustes



R\$ 142,0 mi

Enterprise value (100%)



5,3x

(base EBITDA pro forma c/ IFRS16)

Múltiplo implícito

EBITDA 2025 ex-IFRS-16 de R\$ 22 mi

EBITDA 2025 de R\$ 26,9 mi



1T 2030

Opção put/call dos 30% a 6x EBITDA LTM ex-IFRS-16

Atual CEO sócio permanecerá na gestão após o fechamento



Caixa + dívida

Forma de pagamento

capital próprio + financiamento (até 180 dias)

O QUE MUDA PARA A TEGMA (PRÓ-FORMA 2025, exceto alavancagem)

+7,4%

no EBITDA consolidado

+108%

no EBITDA da Div. de Logística Integrada

+0,4 p.p.

na margem EBITDA consolidada

-0,14x → +0,10x

dívida líquida / EBITDA

Quem é a Transcopa

- Fundada em 1964. Operação integrada de transporte, movimentação portuária e armazenagem de grãos sólidos.
- Operador portuário no Porto de São Sebastião desde 2016.
- Sede ao lado do porto. Armazém em Caraguatatuba-SP, a 12 km do porto.
- Setores atendidos: químicos (sulfato de sódio, silicato de vidro, barrilha, bicarbonato, fertilizantes), grãos (malte e cevada) e outros (veículos, carga viva, cargas especiais).

+300 mil t Operações portuárias

+400 mil t Transporte rodoviário

+100 mil t Armazenagem geral

Volumes referentes a 2025.



Porto de São Sebastião-SP



Galpões operados pela Transcopa no Porto de São Sebastião-SP

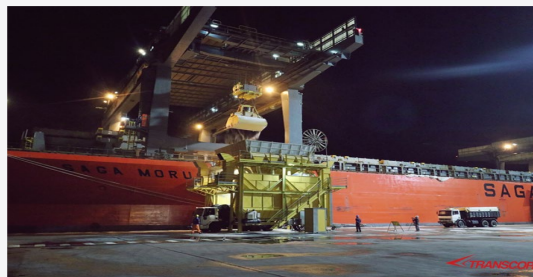
Ativos e serviços: três linhas de receita



55% do faturamento

Transporte

- Frota Própria de 100 equipamentos, 14 silos de químicos e Monitorada.
- Segurança Total: Seguro integral da carga do carregamento ao destino final, além de todas as licenças e certificados necessários.
- Expertise Técnica: Apoio logístico especializado para cargas de projeto e transportes especiais.



30% do faturamento

Operação portuária

- Equipe especializada em movimentação de carga Heavy Lift.
- Descarga do navio a granel, em big bag ou carga projeto.
- Operação no Porto de São Sebastião desde 2016.



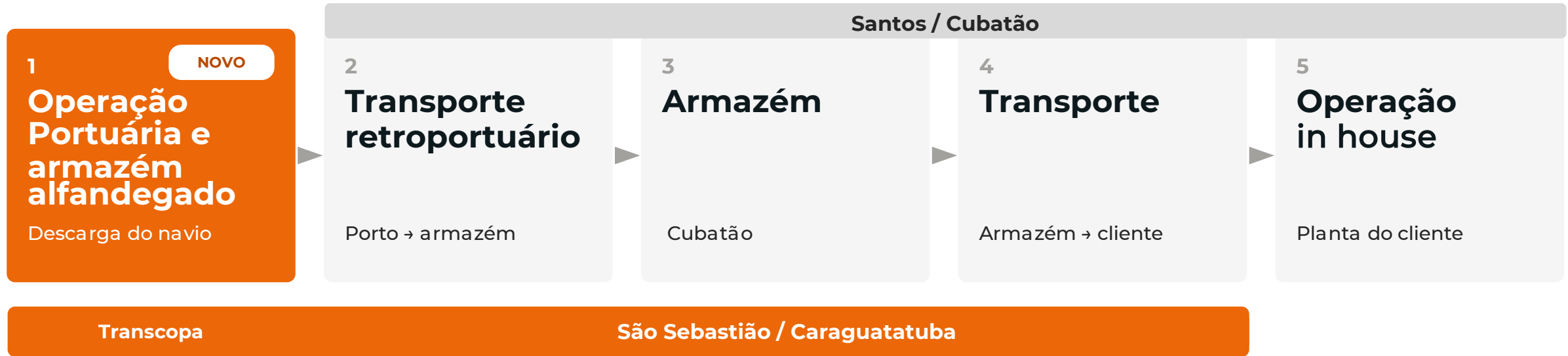
15% do faturamento

Armazenagem

- Armazém dedicado à armazenagem horizontal de cargas (granel, big bags e sacarias).
- Armazenagem alfandegada no Porto de São Sebastião.
- Armazém de 14 mil m² em Caraguatatuba-SP.
- 13 mil m² no porto, sendo 9 mil m² de área alfandegada.

Onde a Tegma passa a atuar na cadeia de grãos sólidos

A Tegma já opera quatro dos cinco elos da cadeia. A Transcopa adiciona a operação portuária e a armazenagem alfandegada.



DE — hoje

- Início por Santos, a partir da retirada da carga no navio.
- Armazém em Cubatão-SP, sem área alfandegada.
- Transporte com frota terceirizada (silos próprios).
- Operação in house no cliente.

PARA — com a Transcopa

- Cadeia completa também por São Sebastião, incluindo a descarga do navio e área alfandegada.
- Maior capacidade de armazenagem e transporte.
- Melhor escoamento, reduzindo a concentração no eixo Santos/Imigrantes/Anchieta.

Onde está o valor

01

Verticalização com atividade portuária e novos segmentos de atuação

Horizonte: Imediato

A Tegma passa a operar a descarga do navio, elo que hoje executa apenas parcialmente e não remunera. Melhor aproveitamento de equipamentos e armazéns compartilhados e acesso a novos segmentos (cevada e malte).

02

Reforma Tributária

Horizonte: 2027–2033

O princípio do destino tende a reduzir as assimetrias fiscais que hoje sustentam o roteamento de importações por portos que hoje contam com benefícios fiscais.

03

Concessão do Porto de São Sebastião

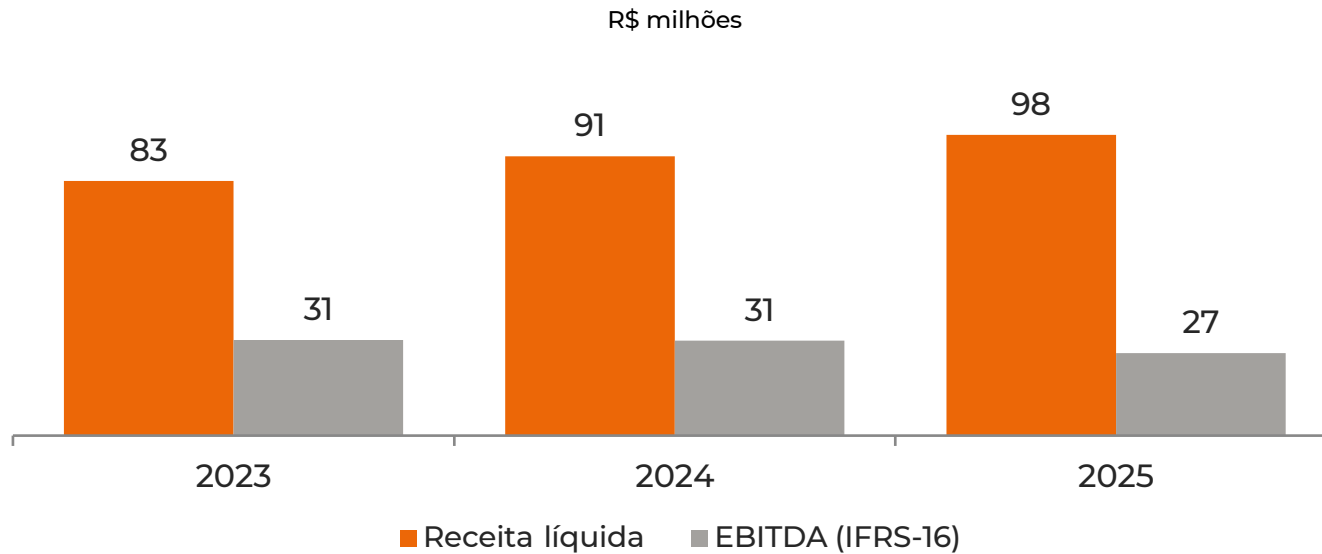
Horizonte: A definir

O processo de concessão em andamento e as obras estruturantes no entorno podem ampliar significativamente a capacidade operacional do porto, com a Transcopa já estabelecida como operadora.

A tese de sinergia parte de demandas já identificadas na base de clientes

Clientes atualmente atendidos pela Tegma já demandavam operação por São Sebastião, um porto menos congestionado que Santos. A aquisição atende a um pedido existente da base de clientes, e não a uma expectativa genérica de venda cruzada.

Desempenho financeiro da Transcopa (2023–2025)*



MARGEM EBITDA (IFRS-16)

37,6%

2023

34,0%

2024

27,6%

2025

22,9%

ROIC 2025

28,3% em 2024

R\$ 6 mi

Dívida bruta com
terceiros (2025)

Os custos de implantação pressionaram o EBITDA de 2025. A administração espera que as novas áreas contribuam positivamente para o desempenho de 2026.

*Dados não auditados, revisados no processo de diligência.

Encaixe na Tegma: pró-forma 2025 e alavancagem

R\$ milhões — 2025	Tegma	Transcopa	Pró-forma	Var.
Receita líquida consolidada	2.200	98	2.298	4,5%
EBITDA consolidado	362	27	389	7,4%
Margem EBITDA consolidada	16,5%	27,6%	16,9%	+0,4 p.p.
Receita — Log. Integrada (DLI)	199	98	297	49,2%
EBITDA — Log. Integrada (DLI)	25	27	52	108%
Margem EBITDA — DLI	12,6%	27,6%	17,5%	+4,9 p.p.

Transcopa e a relevância na Tegma

A Transcopa passa a representar 4,3% da receita e 6,9% do EBITDA consolidados pró-forma. Na Divisão de Logística Integrada, responde por 33% da receita e 52% do EBITDA, elevando o EBITDA da divisão em 108%.

Potencial Sinergia – SG&A (despesas corporativas)

- Convergência do nível de SG&A da Transcopa para nível Tegma.
- Potencial de R\$ 3,5 milhões/ano

ALAVANCAGEM (pró-forma)

Dívida Líquida (jun/26)	-R\$ 56 mi
Desembolso da aquisição	+R\$ 99,4 mi
Dívida Líquida pró-forma	+R\$ 44 mi
EBITDA UDM (jun/26)	R\$ 411 mi
EBITDA UDM pró-forma	R\$ 438 mi

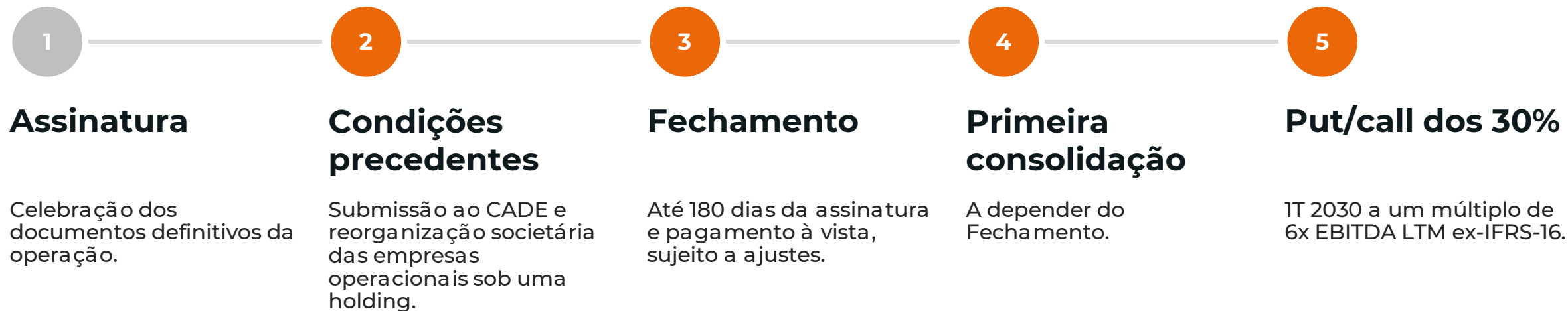
Dívida Líquida / EBITDA

-0,14x → 0,10x

Minoritários

A Transcopa será consolidada a 100% na receita e no EBITDA. Os 30% detidos pelos vendedores são deduzidos na linha de participação de minoritários, antes do Lucro Líquido; EBITDA economicamente atribuível de R\$ 18,8 milhões.

Cronograma da Transação



SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Nivaldo Tuba - CEO
Ramón Perez - CFO e DRI
Ian Nunes - GRI

ri.tegma.com.br

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologistica



Para contatar a área de RI,
escaneie o QR Code acima



Acquisition of Transcopa

August 10, 2026

3 p.m.





Disclaimer

This communication contains forward-looking statements based on the current expectations and beliefs of Tegma's management. Tegma is providing this information as of the date of this communication and assumes no obligation to update any forward-looking statements contained in this presentation as a result of new information, future events, or otherwise, except as required by applicable laws and regulations.

No forward-looking statement can be guaranteed, and actual results may differ materially from those projected.

Transcopa's figures have not been audited or subject to limited review by an independent auditor. Transcopa's financial information was analyzed by Tegma within the context of the due diligence process conducted for the acquisition. The pro forma effects presented herein are illustrative; they were prepared based on specific assumptions and adjustments and do not constitute a projection of future results.

This presentation should be read in conjunction with the restated Material Fact dated August 8, 2026, and other documents filed by Tegma with the CVM—including the Reference Form, financial statements, and quarterly information—which contain a more complete description of the Company's business, risks, and financial information.



The transaction on a page



70%

Acquired stake

of Transcopa's share capital



R\$ 99.4 million

Price for participation (debt-free basis)

in cash at closing, subject to adjustment



R\$ 142 million

Enterprise value (100%)



5.3x

(pro forma EBITDA basis w/ IFRS16)

Implicit multiple

EBITDA 2025 ex-IFRS-16 of R\$ 22 mi

EBITDA 2025 of R\$ 26.9 mi



Q1 2030

30% put/call option at 6x LTM EBITDA ex-IFRS-16

The current CEO/owner will remain in management after the closing.



Cash + debt

Payment

Equity + financing (up to 180 days)

WHAT CHANGES FOR TEGMA (PROFORMA 2025, excluding leverage)

+7.4%

in consolidated EBITDA

+108%

in the EBITDA of the Integrated Logistics Division

+0.4 p.p.

in consolidated EBITDA margin

-0.14x → +0.10x

Net debt / EBITDA

Who is the Transcopa

- Founded in 1964. Integrated operation of transport, port handling and storage of solid bulk.
- Port operator at the Port of São Sebastião since 2016.
- Headquarters next to the port. Warehouse in Caraguatatuba-SP, 12 km from the port.
- Sectors served: chemicals (sodium sulfate, glass silicate, soda, bicarbonate, fertilizers), grains (malt and barley) and others (vehicles, livestock cargo, special cargo).

+300 thousand tons

Port operations

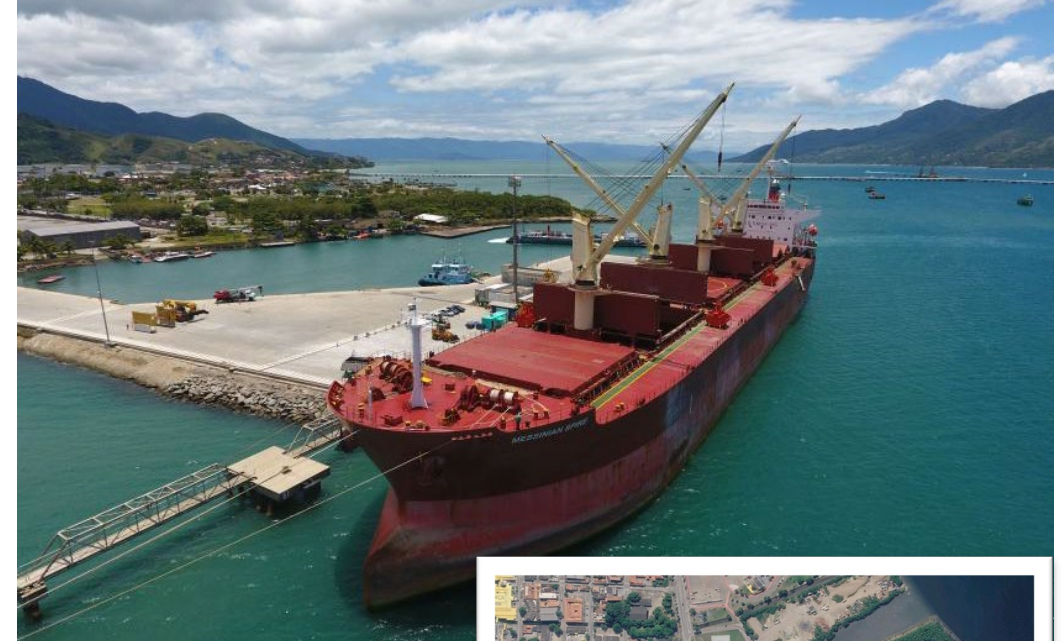
+400 thousand tons

Road transport

+100 thousand tons

General storage

Volumes referring to 2025.



Port of São Sebastião-SP



Warehouses operated by Transcopa at the Port of São Sebastião, SP

Assets and services: three revenue lines



55% of revenue

Transportation

- Own fleet of 100 equipment, 14 chemical carriers and Monitored.
- Total Safety: Full cargo insurance from the shipment to the final destination, in addition to all necessary licenses and certificates.
- Technical Expertise: Specialized logistics support for project cargo and special transports.



30% of revenue

Port operation

- Team specialized in Heavy Lift cargo handling.
- Unloading from bulk ship, in big bag or project cargo.
- Operation at the Port of São Sebastião since 2016.



15% of revenue

Storage

- Warehouse dedicated to the horizontal storage of cargo (bulk, big bags and sacks).
- Bonded storage at the Port of São Sebastião.
- Warehouse of 14 thousand m² in Caraguatatuba-SP.
- 13 thousand m² in the port, with 9 thousand m² of bonded area.

Where Tegma starts to operate in the dry bulk chain

Tegma already operates four of the five links in the chain. Transcopa adds port operation and bonded storage.



DE — today

- Start for Santos, from the removal of the cargo on the ship.
- Warehouse in Cubatão-SP, without bonded area.
- Transport with outsourced fleet (own silos).
- In house operation at the customer.

PARA — with the Transcopa

- Complete chain also starting in São Sebastião, including the unloading of the ship and bonded area.
- Greater storage and transport capacity.
- Improved traffic flow, reducing concentration along the Santos/Imigrantes/Anchieta corridor.

Where is the value

01

Verticalization with port activity and new segments of activity

Horizon: Immediate

Tegma starts to operate the unloading of the ship, a link that today it only partially performs and does not pay. Better use of equipment and shared warehouses and access to new segments (barley and malt).

02

Tax Reform

Horizon: 2027–2033

The destination principle tends to reduce the fiscal asymmetries that today sustain the routing of imports through ports that today have tax benefits.

03

Concession of the Port of São Sebastião

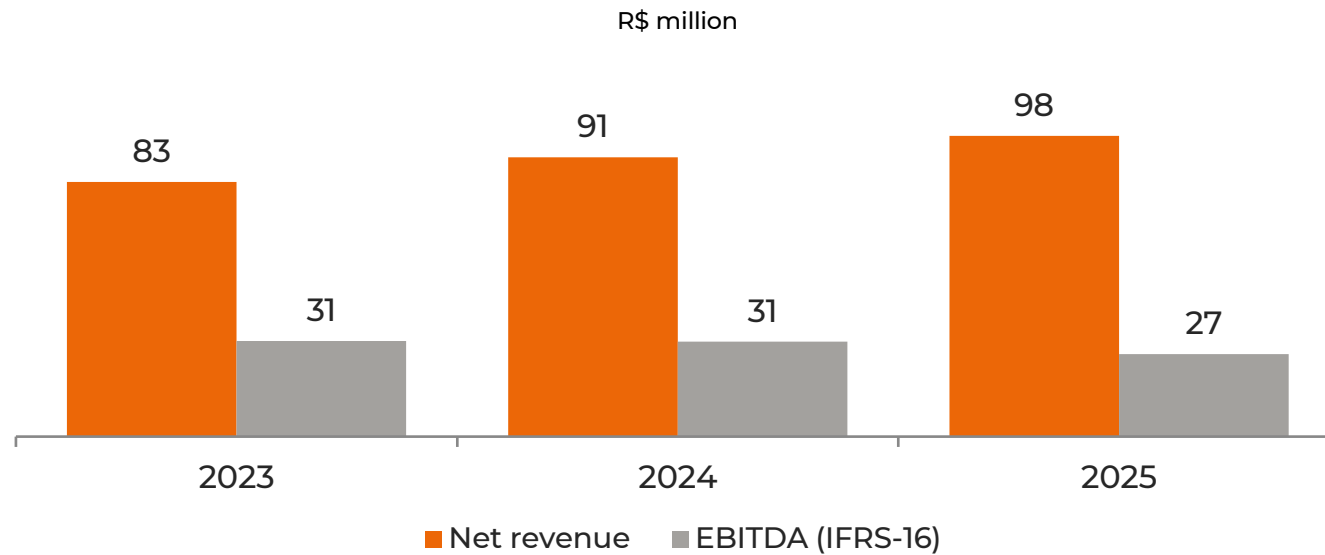
Horizon: To be defined

The ongoing concession process and the structuring improvements in the surroundings can significantly expand the port's operational capacity, with Transcopa already established as operator.

The synergy thesis is based on demands already identified within the customer base.

Customers currently served by Tegma already demanded operation through São Sebastião, a less congested port than Santos. The acquisition fulfills an existing order from the customer base, rather than a generic cross-selling expectation.

Transcopa financial performance (2023–2025)*



EBITDA MARGIN (IFRS-16)

37.6%

2023

34.0%

2024

27.6%

2025

22.9%
ROIC 2025

28.3% in 2024

R\$ 6 million
Gross debt with third parties (2025)

Implementation costs weighed on 2025 EBITDA. Management expects the new areas to contribute positively to 2026 performance.

*Unaudited data, reviewed in the due diligence process.

Cash in at Tegma: 2025 pro forma and leverage

R\$ million — 2025	Tegma	Transcopa	Proforma	Var.
Consolidated net revenue	2,200	98	2,298	4.5%
Consolidated EBITDA	362	27	389	7.4%
Consolidated EBITDA margin	16.5%	27.6%	16.9%	+0.4 p.p.
Revenue - Integrated Log.	199	98	297	49.2%
EBITDA Integrated Log.	25	27	52	108%
EBITDA Margin Integrated Log.	12.6%	27.6%	17.5%	+4.9 p.p.

Transcopa and relevance at Tegma

Transcopa now represents 4.3% of revenues and 6.9% of consolidated EBITDA pro forma. In the Integrated Logistics Division, it accounts for 33% of revenue and 52% of EBITDA, raising the division's EBITDA by 108%.

Potential Synergy – SG&A (corporate expenses)

- Convergence of Transcopa's SG&A level to Tegma level.
- Potential of R\$ 3.5 million/year

LEVERAGE (proforma)

Net debt (Jun/26)	–R\$ 56 million
Disbursement of the acquisition	+R\$ 99.4 million
Proforma net debt	+R\$ 44 million
EBITDA UDM (Jun/26)	R\$ 411 mi
EBITDA UDM pro forma	R\$ 438 mi

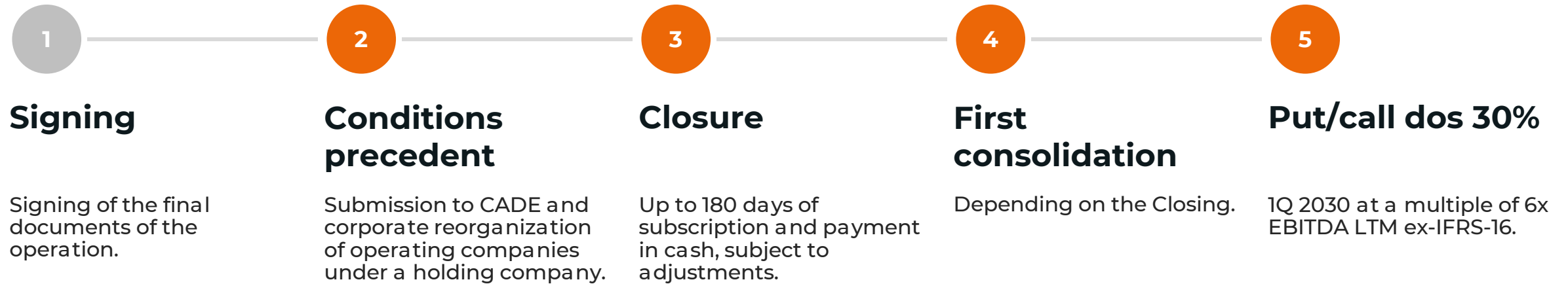
Net debt / EBITDA

–0.14x → 0.10x

Minority shareholders

Transcopa will be consolidated at 100% in revenue and EBITDA. The 30% held by the sellers is deducted from the minority interest line, before Net Income; Economically attributable EBITDA of R\$ 18.8 million.

Transaction Timeline



SESSION OF QUESTIONS & ANSWERS

Nivaldo Tuba - CEO
Ramón Pérez - CFO and DRI
Ian Nunes - GRI

ri.tegma.com.br

Follow Tagma on social media:

   /tegmagestaologistica



To contact the IR area,
scan the QR Code above

