

Videoconferência de Resultados **2T23**

“Diversificação e resiliência de margens, refletidas na segunda melhor performance histórica para o período”

03. agosto. 2023

DISCLAIMER

Este é um documento de apoio para a videoconferência de resultados do segundo trimestre de 2023 da Kepler Weber S/A.

- As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Kepler Weber são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da administração sobre o futuro dos negócios.
- Essas expectativas dependem, substancialmente, das aprovações e licenças necessárias para homologação dos projetos, condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.
- O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como, operacionais, financeiros pro forma e projeções todos com base na expectativa da Administração da Companhia.
- Os dados não contábeis não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia.



Principais destaques | 2T23 e 6M23

KEPLERWEBER

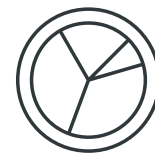
(em milhões de reais)

Receita
Líquida



2T23 **281,2** - 21,9%
Em relação ao 2T22

EBITDA



53,8 - 42,9%
Em relação ao 2T22
19,1%
Margem EBITDA

Lucro Líquido



33,4 - 44,6%
Em relação ao 2T22
11,9%
Margem Líquida

6M23 **604,3** - 24,2%
Em relação ao 6M22

131,2 - 45,6%
Em relação ao 6M22
21,7%
Margem Ebitda

84,6 - 45,0%
Em relação ao 6M22
14,0%
Margem Líquida

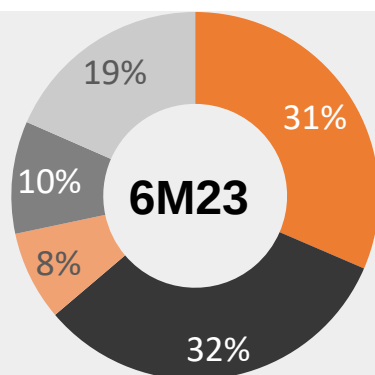
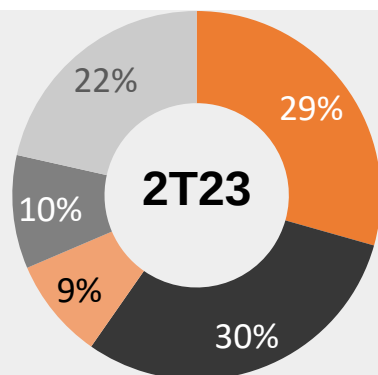


Áreas de negócio

KEPLERWEBER

(em milhões de reais)

Desempenho da Receita Líquida Operacional



Fazendas



R\$ 82,7

-37,3%

Agroindústrias



R\$ 85,2

-37,5%

Negócios Internacionais



R\$ 25,0

-38,3%

Portos e Terminais



R\$ 28,0

+374,6%

Reposição e Serviços



R\$ 60,4

+32,7%

2T23

2T23 x 2T22

R\$ 190,1

-25,2%

R\$ 195,3

-47,3%

R\$ 47,7

-39,1%

R\$ 59,8

+896,7%

R\$ 111,4

+26,3%

6M23

6M23 x 6M22



Armazenagem de grãos | Obras Nacionais

KEPLERWEBER®



5,3 mil t

Tibagi (PR)

Entregue em abril de 2023

Produto: Soja, Milho e Trigo



6,0 mil t

Rio Crespo (RO)

Entregue em maio de 2023

Produto: Milho



19,7 mil t

Capão Bonito do Sul (RS)

Entregue em junho de 2023

Produto: Soja, Milho e Trigo





Armazenagem de grãos | Obras Internacionais

KEPLERWEBER®



11 mil t

Paraguai (Filadélfia)

Entregue em junho de 2023

Produto: Milho



13 mil t

Bolívia (Santa Cruz de La Sierra)

Entregue em junho de 2023

Produto: Milho





Fornecimentos Relevantes negociados no período

	Fazendas (06 obras para produtores de Médio e Grande porte)	Agroindústria (08 obras sendo Agroindústria, Cerealistas e Cooperativas)	Negócios Internacionais (02 obras, sendo Indústria e Cerealista)	Portos e Terminais (01 obra para Trading)
Valor do pedido R\$	R\$60,0 milhões	R\$101,6 milhões	R\$12,3 milhões	R\$26,9 milhões
Produtos	Obras novas e ampliação de obra existente, com sistema completo de Armazenagem (Silos, Secadores, Máquinas Limpeza, Transportadores e Aeração).	Obras novas e ampliação de obra existente com sistema completo de Armazenagem (Silos, Secadores, Máquinas Limpeza, Transportadores)	Ampliações de obras existentes para sistema de Armazenagem	Ampliação de um terminal existente para exportação, localizado no Arco Norte.
Setor	Armazenagem de Grãos Soja e Milho	Armazenagem de Grãos Soja e Milho	Armazenagem de Arroz	Exportação de Soja e Milho.
Entrega da obra*	12/2023	11/2023	11/2023	03/2024

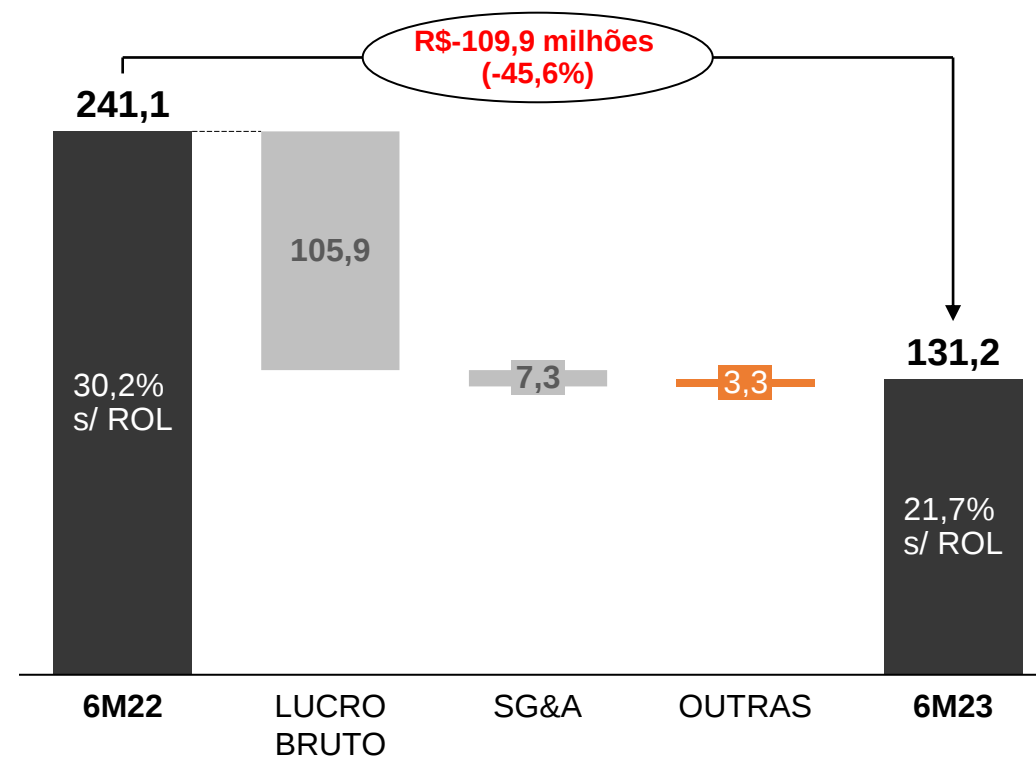
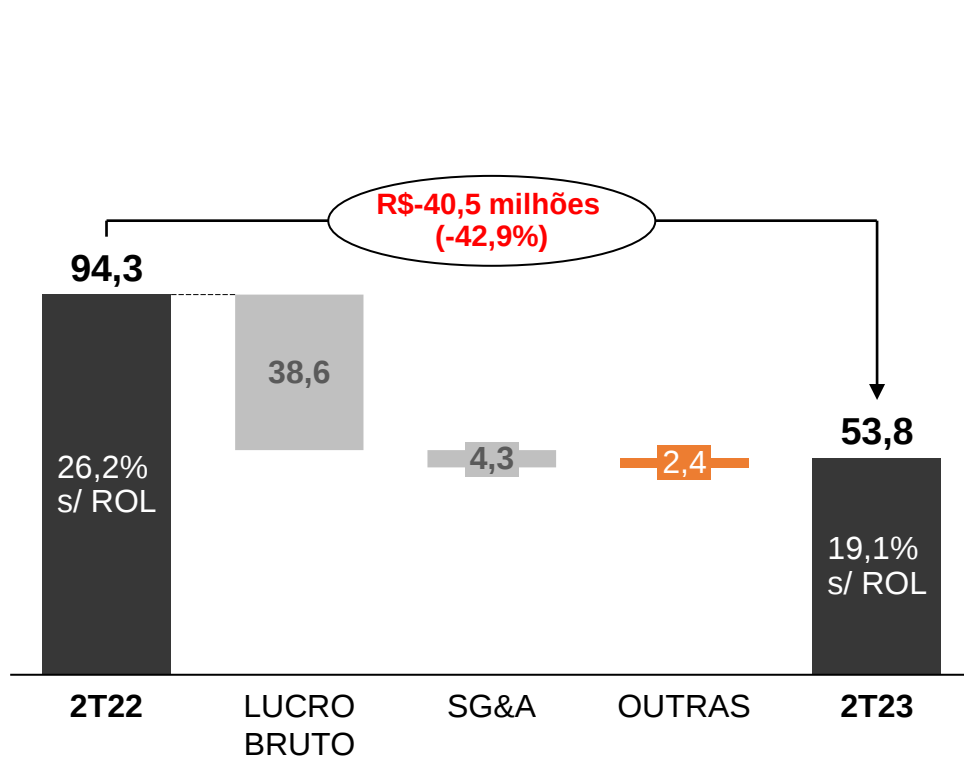
**R\$200,8 MM
de novos
pedidos em
17 obras
estratégicas**

* Os faturamentos terão início em julho de 2023 e ocorrerão até as respectivas datas de entrega.



EBITDA | 2T23 e 6M23

(em milhões de reais)

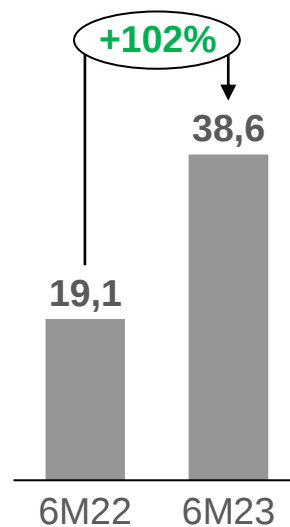
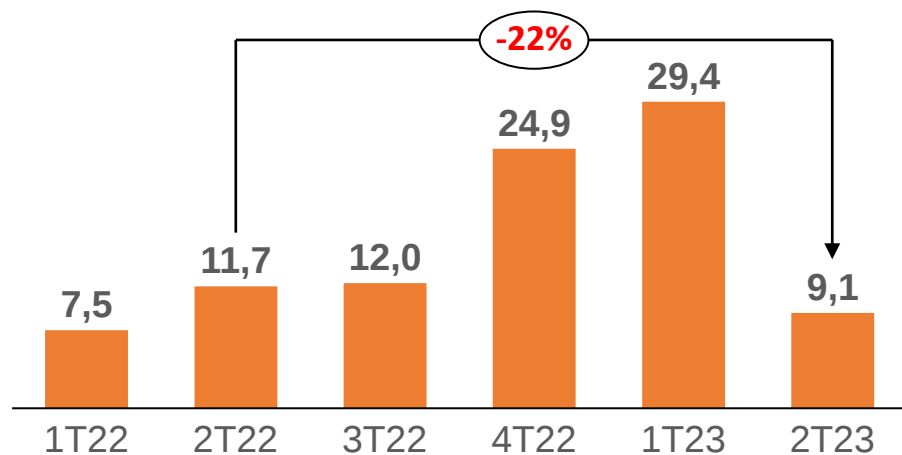




Investimentos | CAPEX



Evolução do Capex (em milhões de reais)



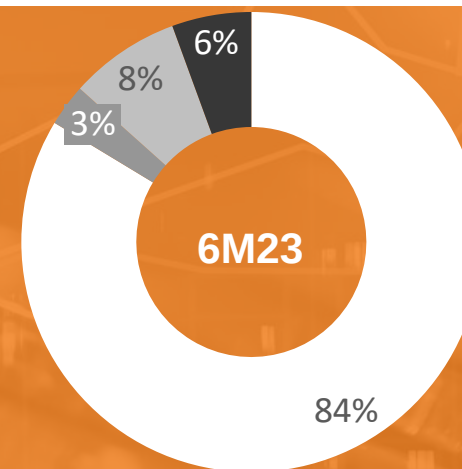
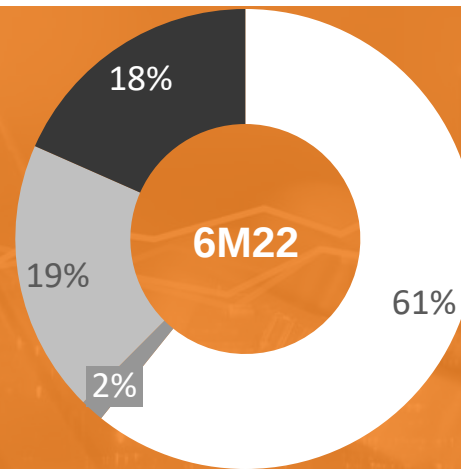
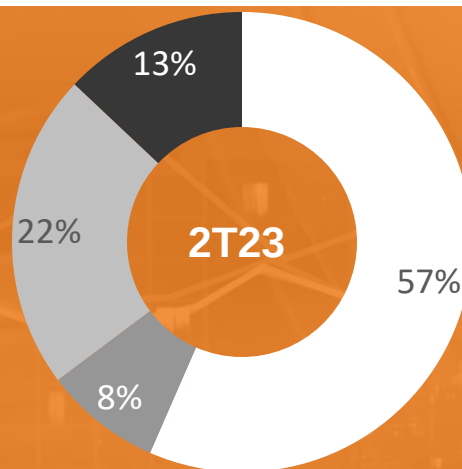
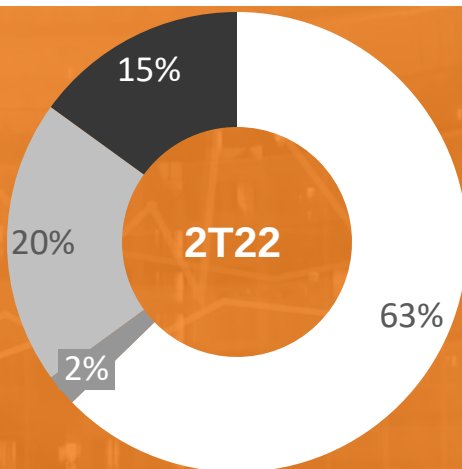
Investimentos 2T23 voltados a modernização e expansão da capacidade produtiva.



Cabine de Pintura Pó



Máquina de corte a Laser



PCA - Programa para Construção e Ampliação de Armazéns

Destaques

- Taxa de juros competitiva em patamares abaixo da Selic;
- Manteve limitador máximo de R\$ 50 milhões por CPF/CNPJ;
- Em 2022, 70% da Receita Líquida da Companhia foram provenientes de recursos próprios e 30% de financiamentos realizados pelos clientes. Do montante financiado 61% é do PCA com a maior representatividade.



Cruz Alta, no Rio Grande do Sul | Entregue em setembro de 2018
Armazena: Soja, Milho e Trigo

Plano Safra

Programa para construção e ampliação de armazenagem (PCA)

	2021/2022	2022/2023	2023/2024
	(Anterior)	(Anterior)	(Atual)
Taxa:	5,5% e 7% ao ano	7% e 8,5% ao ano	7% e 8,5% ao ano
Prazo:	12 anos	12 anos	12 anos
Carência:	3 anos	3 anos	2 anos
Montante:	R\$ 4,12 bilhões	R\$ 5,13 bilhões	R\$ 6,65 bilhões
Limitador:	-	50 milhões	50 milhões

+24,5%



+29,6%

Montante suficiente para aumentar em até
7 milhões de toneladas a capacidade instalada.
Cerca de 550 novas plantas

Fonte: Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento

Tabela Portaria nº 695 de 07 de julho de 2023

Bancos	Linhas / Taxa de Juros					
	Moderfrota	Moderfrota Pronamp	Proirriga	PCA	PCA até 6.000 ton.	Investimento Pronamp
	12,5% a.a.	10,5% a.a.	10,5% a.a.	8,5% a.a.	7% a.a.	8% a.a.
BNDES	2.847.600.000	711.900.000	711.900.000	1.139.100.000	700.000.000	1.281.600.000
Banco do Brasil	2.400.000.000	600.000.000	711.900.000	1.139.000.000	854.400.000	1.281.600.000
Caixa	-	-	287.700.000	508.800.000	767.600.000	-
Sicoob	200.000.000	50.000.000	-	-	-	578.800.000
Sicredi	88.000.000	22.000.000	40.000.000	50.000.000	100.000.000	1.630.000.000
Credicoamo	64.000.000	16.000.000	-	-	-	-
Cresol	8.800.000	2.200.000	1.000.000	-	10.000.000	-
Banco John Deere	2.400.000.000	600.000.000	-	-	-	-
CNH Industrial	443.600.000	110.900.000	-	-	-	-
Banco DLL	320.000.000	80.000.000	100.000.000	200.000.000	100.000.000	-
Badesul	-	-	30.500.000	30.000.000	24.000.000	-
Banrisul	720.000.000	180.000.000	430.000.000	300.000.000	210.000.000	-
BDMG	-	-	10.000.000	80.000.000	30.000.000	-
BRB	-	-	50.000.000	20.000.000	52.000.000	-
BRDE	-	-	-	330.000.000	-	-
Total	9.492.000.000	2.373.000.000	2.373.000.000	3.796.900.000	2.848.000.000	4.772.000.000

Fonte: Tabela Portaria nº 695 de 07 de julho de 2023

Nota: Elaborado pelo Departamento de Financiamentos da ABIMAQ em julho de 2023



Disponibilidades | Caixa Líquido 2T23

KEPLERWEBER

Disponibilidades
(Saldo Bruto)

**R\$ 266,5
milhões**

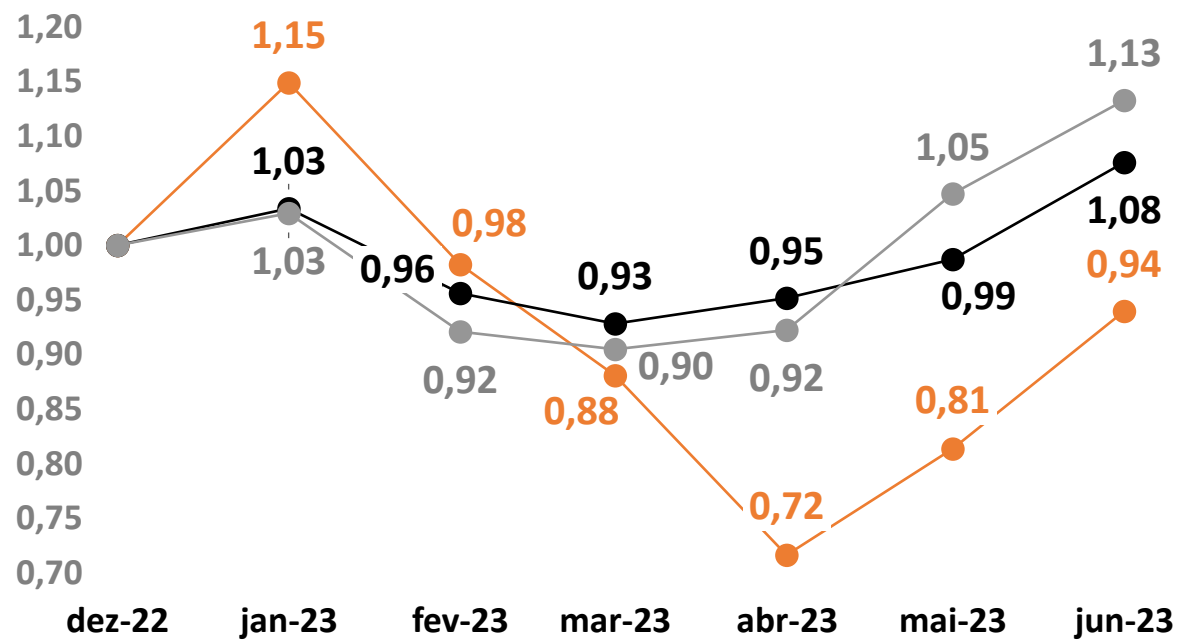
Caixa Líquido

**R\$ 114,1
milhões**



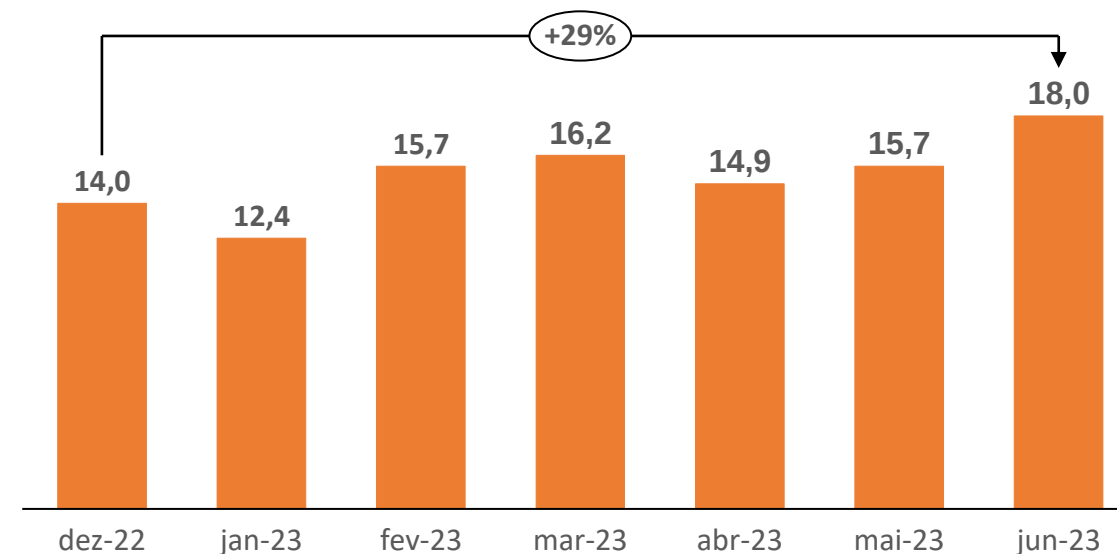
Mercado de capitais

(em milhões de reais)



 **KEPL3** -6,0%  **IBOV** 7,6%  **SMALL CAPS** 13,3%

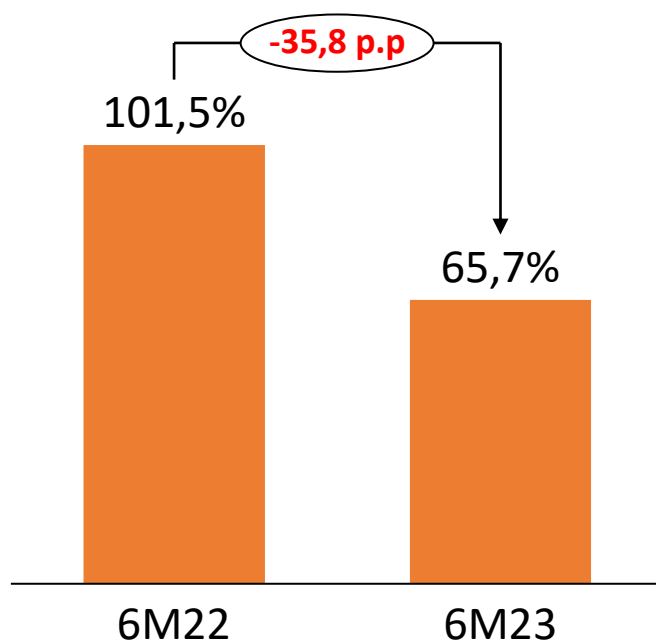
Volume Financeiro
Médio Mensal: R\$15,2 milhões





Retorno do Capital Investido (ROIC)

ROIC dos últimos 12 meses



2T22 x 2T23:

↑ +9,2% | Lucro Operacional Após Impostos
+68,7% | Capital Investido



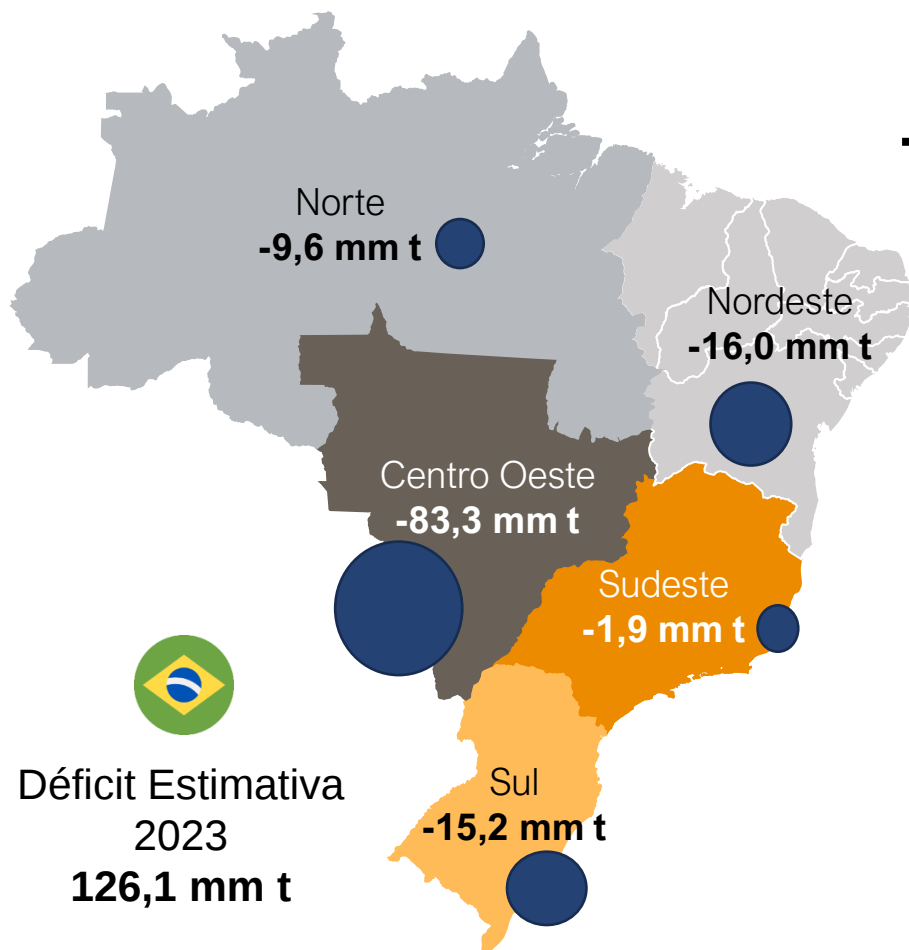


Super Safra 2022/2023 combinada com o déficit de armazenagem gerando prêmios negativos

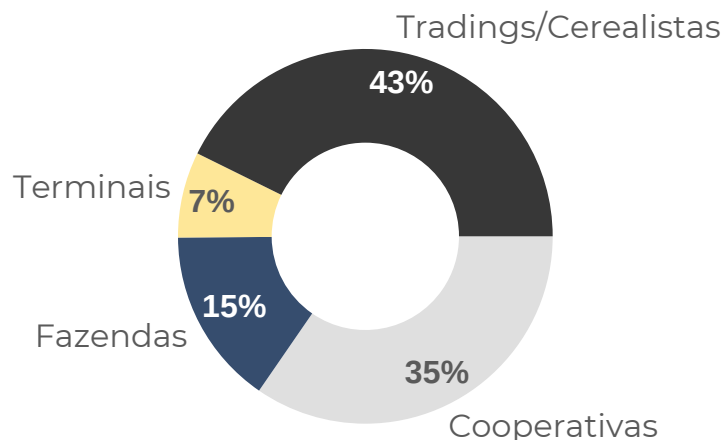
KEPLERWEBER

Aperto no armazém

Projeção de déficit de armazenagem no país em milhões de toneladas



Capacidade estática em 2023



- O Volume previsto para embarques de soja e milho na temporada, aliado à falta de armazenagem, produz prêmios negativos estimados para o ano (estimativa de R\$ 19,0 bilhões para a soja e R\$ 11,5 bilhões para o milho).
- Em abril tivemos o maior prêmio de soja negativo desde 2004 (média de US\$ 1,90/bushel). No porto significa que o prêmio está negativo em US\$ 69,8/ton.
- Estima-se que o déficit de armazenagem atual no Brasil seja de 126,1 milhões de toneladas.
- O problema se concentra bastante no Centro-Oeste, onde o déficit chega a 83,3 milhões.

Realizações Recentes



- Performance 2T23 bastante positiva diante de um trimestre desafiador, (só inferior ao 2T22) e superior a todos os demais segundos trimestres, demonstramos resiliência com entrega de margem Ebitda acima de 20% no 1º semestre.
- Concluimos os trâmites para abertura do 8º Centro Distribuição, na cidade de Sorriso no Mato Grosso, sendo mais um movimento da companhia no atendimento de excelência no fornecimento de peças e de serviços.
- Desde 26 de julho as ações da Kepler passaram a ser negociadas no Novo Mercado, representando um grande passo para a Companhia, reforçando nosso compromisso com elevados padrões de governança corporativa..

Perspectivas 2023



- Projeção **recorde de 318 milhões de toneladas** de produção de grãos na safra 22/23.
- Demanda positiva** de projetos para os clientes corporativos, **Cooperativas e Portos e terminais** que possibilitarão boas oportunidades para manutenção do nível de atividade em 2023.
- Menor pressão dos custos** de materiais (em especial do aço) em conjunto com melhora operacional devem contribuir para uma boa rentabilidade no ano.
- Manutenção da Direção Estratégica para continuar capturando **negócios com rentabilidade em patamares saudáveis** e que deixam a Companhia preparada para eventuais cenários de volatilidade.

Save the Date | Kepler Day 2023

AGENDA



1. Welcome coffee



2. Abertura

Júlio Piza



3. Tese de Investimentos

Piero Abbondi



4. Evolução do P&L

Paulo Geraldo Polezi



5. Sessão de discussão com os executivos | Parte 1



6. Fatores de Crescimento

Bernardo Nogueira



7. Eficiência operacional

Fabiano Schneider



8. Destaque Financeiro

Paulo Polezi



9. Sessão de discussão com os executivos | Parte 2



10. Considerações Finais e Encerramento

KEPLER DAY 2023

6 de setembro às 10h00 BRT

RESILIÊNCIA, CONSISTÊNCIA E CRESCIMENTO



SAVE THE DATE

EVENTO ÚNICO HÍBRIDO

Arena B3 - Praça Antonio Prado, 48, São Paulo - SP

KEPLERWEBER

2T23 Q&A

Utilize a plataforma para
realizar sua pergunta!

KEPLERWEBER®



PIERO ABBONDI
Diretor Presidente



PAULO POLEZI
Diretor Financeiro e RI



+55 11 4873.0310 | 4873.0302
ri@kepler.com.br
<http://ri.kepler.com.br>

KEPLERWEBER®

Earnings Videoconference **2Q23**

“Diversification and resilience of margins, reflected in the second-best historical performance for the period”

August 3, 2023

DISCLAIMER

This is a supporting document for the earnings videoconference for the second quarter of 2023 of Kepler Weber S/A.

- ▀ Statements contained herein concerning business prospects, projected results of operations and financial results, and the growth prospects of Kepler Weber are mere projections and, as such, are based exclusively on Management's expectations about the future of business.
- ▀ Such forward-looking statements substantially depend on the approvals and licenses needed to ratify the projects, market conditions, the performance of the Brazilian economy, the industry and international markets, which makes them subject to change without prior notice.
- ▀ This performance report includes accounting and non-accounting data, such as operational information, pro forma financial information and projections, which are all based on Management's expectations.
- ▀ Non-accounting data have not been reviewed by the Company's independent auditors.

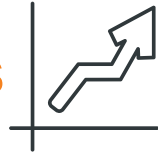


Key Highlights | 2Q23 and 6M23

KEPLERWEBER

(in millions of Reais)

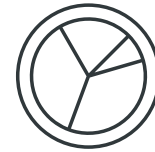
Net Revenues



2Q23 **281.2** - 21.9%
Against 2Q22

6M23 **604.3** - 24.2%
Against 6M22

EBITDA



53.8 - 42.9%
Against 2Q22
19.1%
EBITDA Margin

131.2 - 45.6%
Against 6M22
21.7%
Ebitda Margin

Net Income



33.4 - 44.6%
Against 2Q22
11.9%
Net Margin

84.6 - 45.0%
Against 6M22
14.0%
Net Margin

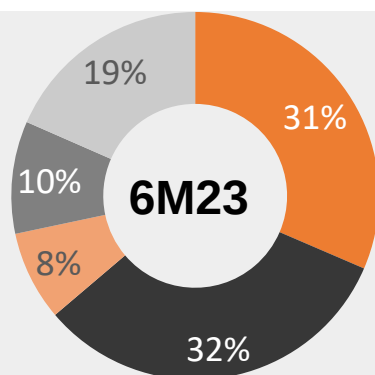
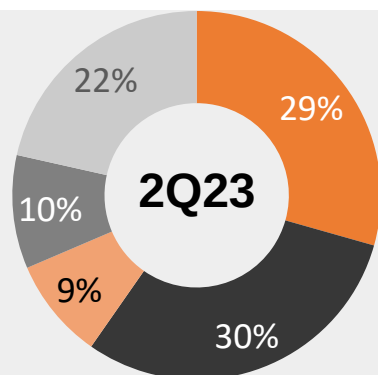


Business Areas

KEPLERWEBER®

(in millions of Reais)

Net Operating Revenues Performance



Farms



R\$82.7

-37.3%

R\$190.1

-25.2%

Agribusiness



R\$85.2

-37.5%

R\$195.3

-47.3%

International Business



R\$25.0

-38.3%

R\$47.7

-39.1%

Ports and Terminals



R\$28.0

+374.6%

R\$59.8

+896.7%

Replacement & Services



R\$60.4

+32.7%

R\$111.4

+26.3%

2Q23

2Q23 x 2Q22

6M23

6M23 x 6M22



Grain Storage | Domestic Projects

KEPLERWEBER®



5.3 thousand t

Tibagi (PR)

Delivered in April 2023

Product: Soy, Corn and Wheat



6.0 thousand t

Rio Crespo (RO)

Delivered in May 2023

Product: Corn



19.7 thousand t

Capão Bonito do Sul (RS)

Delivered in June 2023

Product: Soy, Corn and Wheat





Grain Storage | International Projects

KEPLERWEBER®



11 thousand t

Paraguay (Filadélfia)

Delivered in June 2023

Product: Corn



13 thousand t

Bolivia (Santa Cruz de La Sierra)

Delivered in June 2023

Product: Corn





Significant Supplies negotiated in the period

	Farms (06 projects for Medium and Large farmers)	Agribusiness (08 projects for Agribusiness Companies, Cereal Producers and Cooperatives)	International Business (02 projects for an Agribusiness Company and a Cereal Producer)	Ports & Terminals (01 project for a Trading Company)
Value of the order R\$	R\$60.0 million	R\$101.6 million	R\$12.3 million	R\$26.9 million
Products	New projects and expansion of existing facilities, with a full Storage system (Silos, Dryers, Cleaning Machines, Conveyors and Aeration).	New projects and expansion of existing facilities, with a full Storage system (Silos, Dryers, Cleaning Machines, and Conveyors).	Expansion of existing projects for Storage system	Expansion of one existing terminal for export activities, located in the "Arco Norte" region.
Sector	Grain Storage Soy and Corn	Grain Storage Soy and Corn	Rice Storage	Soy and Corn Export.
Project delivery*	12/2023	11/2023	11/2023	03/2024

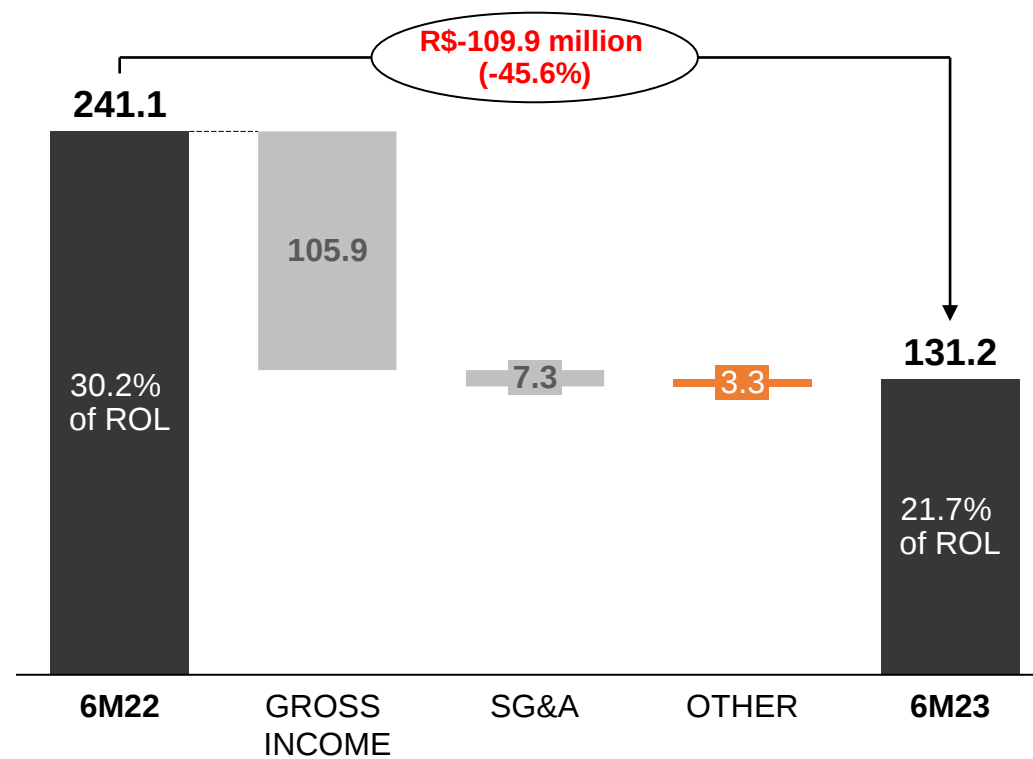
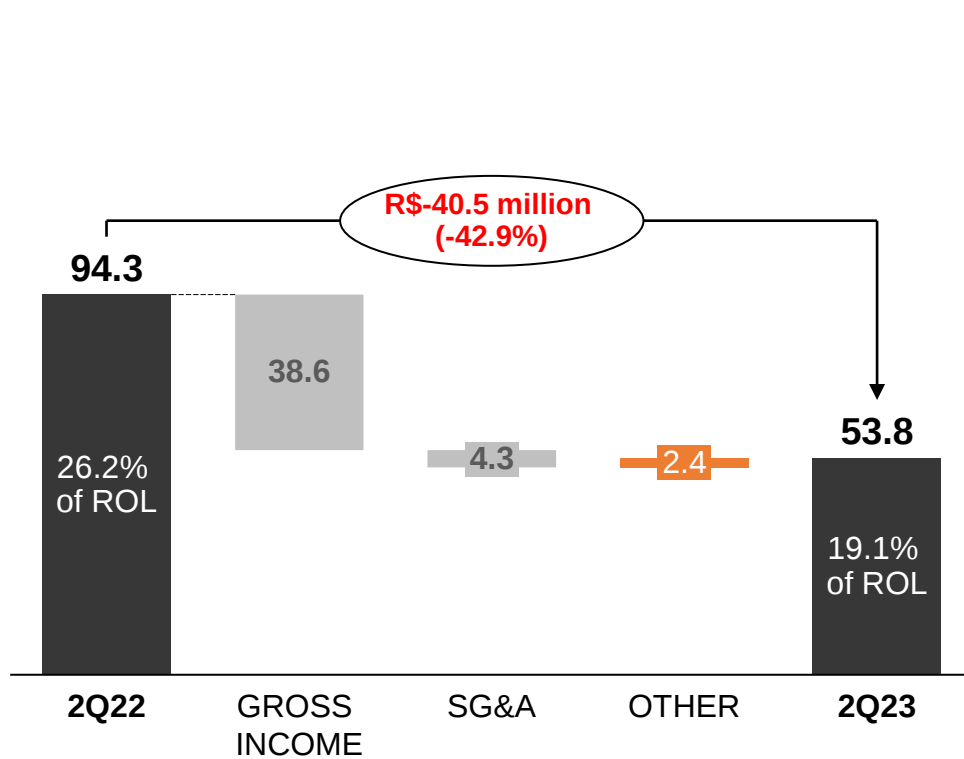
R\$200.8 million in new orders for 17 strategic projects

* Billings to start in July 2023, until the relevant delivery dates.



EBITDA | 2Q23 and 6M23

(in millions of Reais)

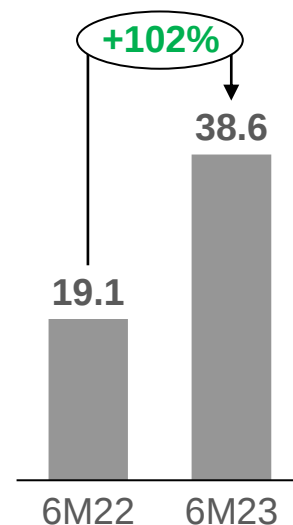
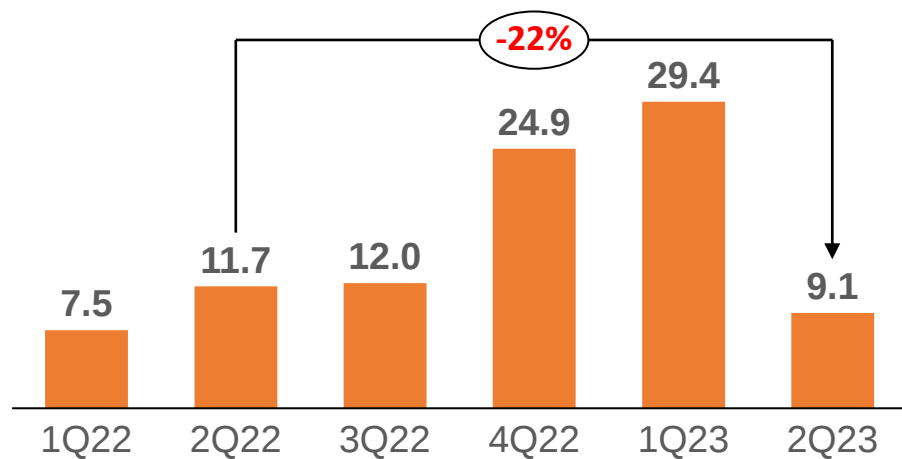




Investments | CAPEX



Capex Evolution (in millions of Reais)



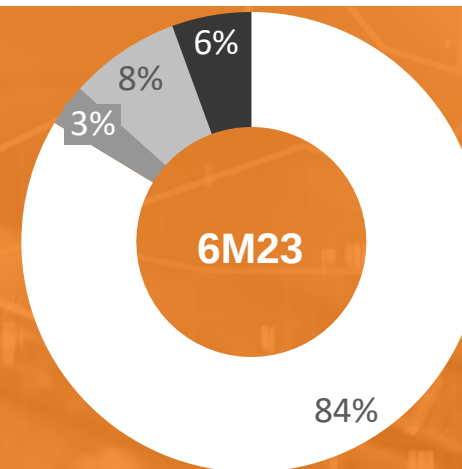
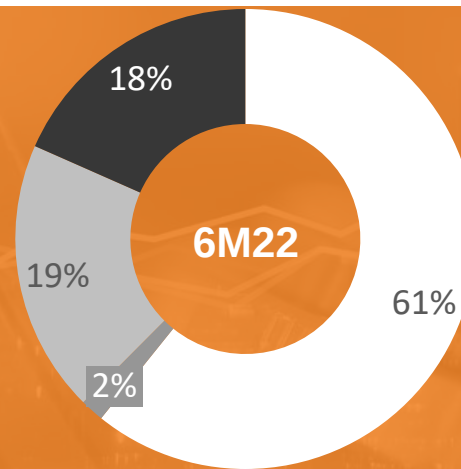
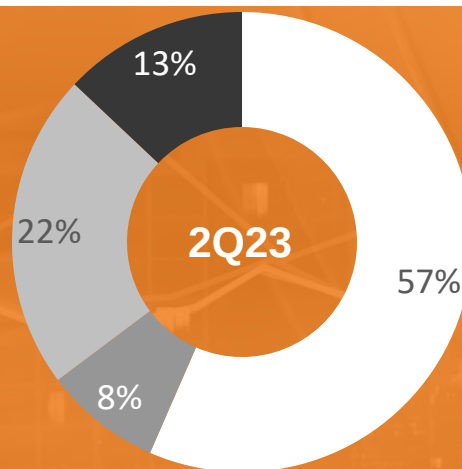
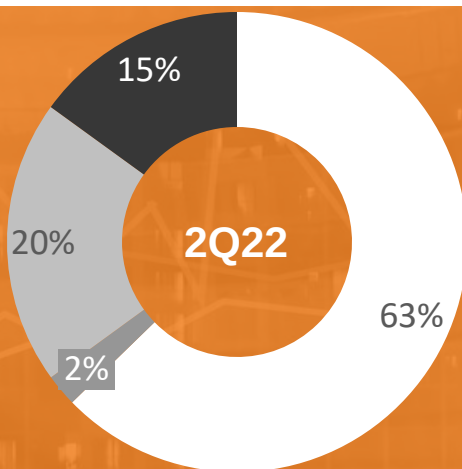
2Q23 investments focused on modernization and expansion of production capacity.



Powder Coating Booth



Laser Cutting Machine



// “PCA” - Warehouse Construction and Expansion Program

Highlights

- Competitive interest rates, lower than the Selic rate;
- Kept a maximum limit of R\$50 million per CPF/CNPJ [Individual/Corporate Taxpayers' Register];
- In 2022, 70% of Net Revenues came from our own funds, while 30% came from financing agreements carried out by our customers. PCA accounts for 61% of the amount financed, with the highest share.



Cruz Alta, State of Rio Grande do Sul | Delivered in September 2018
Storage: Soy, Corn and Wheat

Crop Plan (“Plano Safra”)

Warehouse construction and expansion program (“PCA”)

	2021/2022	2022/2023	2023/2024
	(Previous)	(Previous)	(Current)
Rate:	5.5% and 7% p.a.	7% and 8.5% p.a.	7% and 8.5% p.a.
Term:	12 years	12 years	12 years
Waiting Period:	3 years	3 years	2 years
Amount:	R\$4.12 billion	R\$5.13 billion	R\$6.65 billion
Limit:	-	50 million	50 million

+24.5%



+29.6%

Amount sufficient to increase the installed capacity by
up to **7 million tons.**

Approximately 550 new plants

Source: Ministry of Agriculture, Livestock and Supply

Table of Ordinance No. 695 of July 7, 2023

Banks	Credit lines/Interest rates					
	Moderfrota	Moderfrota Pronamp	Proirriga	PCA	PCA untill 6.000 ton.	Investimento Pronamp
	12.5% a.a.	10.5% a.a.	10.5% a.a.	8.5% a.a.	7% a.a.	8% a.a.
BNDES	2,847,600,000	711,900,000	711,900,000	1,139,100,000	700,000,000	1,281,600,000
Banco do Brasil	2,400,000,000	600,000,000	711,900,000	1,139,000,000	854,400,000	1,281,600,000
Caixa	-	-	287,700,000	508,800,000	767,600,000	-
Sicoob	200,000,000	50,000,000	-	-	-	578,800,000
Sicredi	88,000,000	22,000,000	40,000,000	50,000,000	100,000,000	1,630,000,000
Credicoamo	64,000,000	16,000,000	-	-	-	-
Cresol	8,800,000	2,200,000	1,000,000	-	10,000,000	-
Banco John Deere	2,400,000,000	600,000,000	-	-	-	-
CNH Industrial	443,600,000	110,900,000	-	-	-	-
Banco DLL	320,000,000	80,000,000	100,000,000	200,000,000	100,000,000	-
Badesul	-	-	30,500,000	30,000,000	24,000,000	-
Banrisul	720,000,000	180,000,000	430,000,000	300,000,000	210,000,000	-
BDMG	-	-	10,000,000	80,000,000	30,000,000	-
BRB	-	-	50,000,000	20,000,000	52,000,000	-
BRDE	-	-	-	330,000,000	-	-
Total	9,492,000,000	2,373,000,000	2,373,000,000	3,796,900,000	2,848,000,000	4,772,000,000

Source: Table or Ordinance No. 695 of July 7, 2023

Note: Prepared by ABIMAQ’s Financing Department in July 2023



Cash | 2Q23 Net Cash

KEPLERWEBER

Cash
(Gross Balance)

**R\$266.5
million**

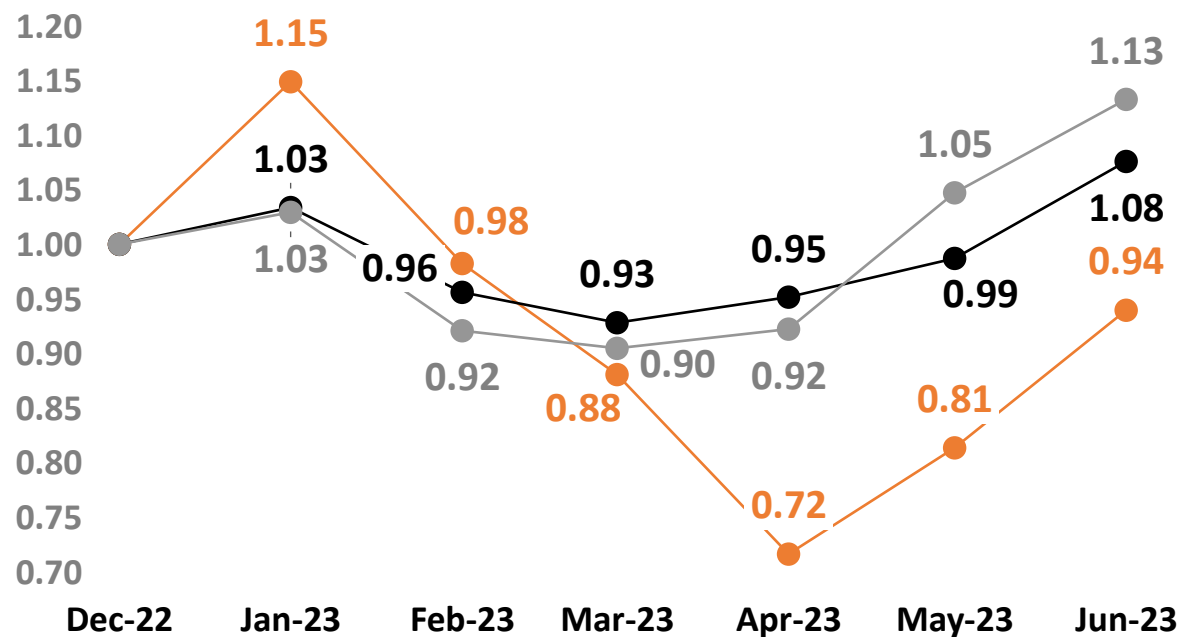
Net Cash

**R\$114.1
million**



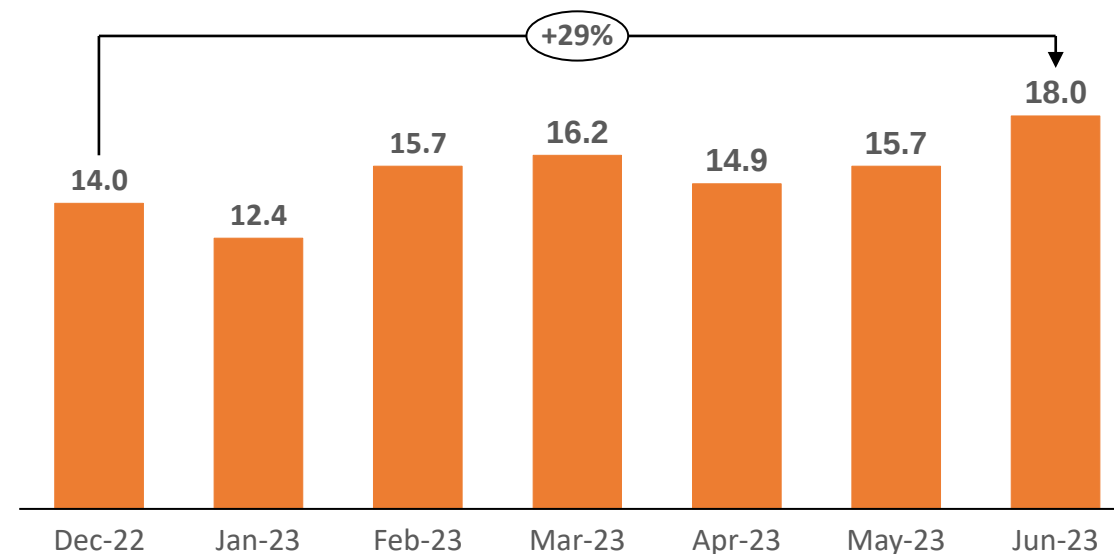
Capital Market

(in millions of Reais))



📉 KEPL3 -6.0% 📈 IBOV 7.6% 📈 SMALL CAPS 13.3%

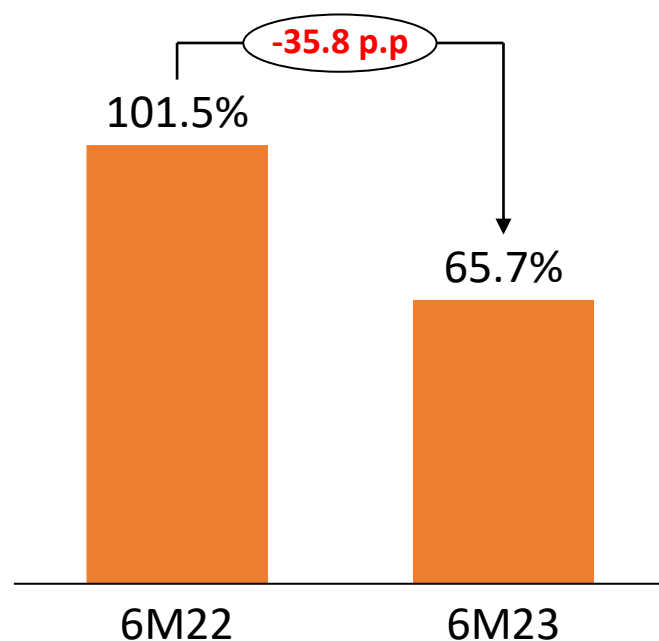
Financial Volume
Monthly Average: R\$15.2 million





Return on Invested Capital (ROIC)

ROIC for the last 12 months



2Q22 x 2Q23:

↑ +9.2% | Operating Income After Taxes
+68.7% | Invested Capital

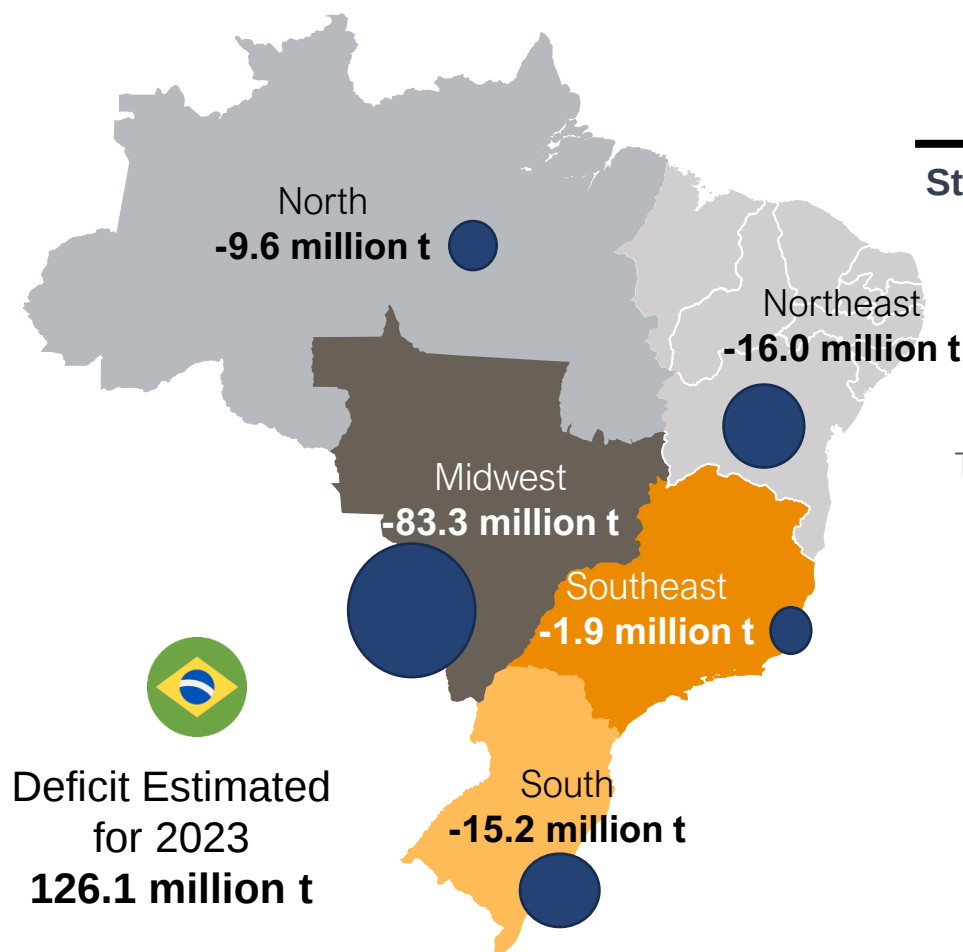




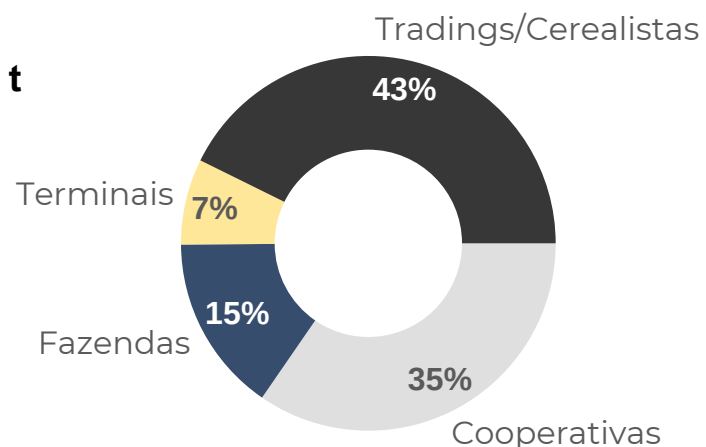
2022/2023 Super Crop, combined with storage deficit, results in negative premiums

Storage squeeze

Forecasts on storage deficit in Brazil, in millions of tons



Static storage capacity in 2023



- The estimated volume of soy and corn shipments of this crop season, plus the lack of storage, result in negative premiums estimated for the year (estimates of R\$19.0 billion for soy and R\$11.5 billion for corn).
- In April, we recorded the largest negative premium from soy since 2004 (average of US\$1.90/bushel). At the port, this means that premiums are negative by US\$69.8/ton.
- The current storage deficit in Brazil is estimated at 126.1 million tons.
- The problem is very concentrated on the Midwest region, where the deficit is 83.3 million.

Recent Accomplishments



- Very positive performance in 2Q23 throughout a challenging quarter (second only to 2Q22), and superior to all second quarters; we have shown resilience by the delivery of an Ebitda margin above 20% in the 1st half.
- We have completed the process for opening the 8th Distribution Center in Sorriso, in the State of Mato Grosso, in another initiative of the Company to provide excellence in the supply of parts and services.
- Kepler's shares started to be traded in the "Novo Mercado" segment on July 26, which was an important step for the Company, reinforcing its commitment to high corporate governance standards.

Prospects for 2023

- Projected **record of 318 million tons** of grains production in the 22/23 crop.
- Positive demand** for projects for corporate customers, **Cooperatives and Ports & Terminals**, providing good opportunities to keep up our activity levels in 2023.
- Less pressure on the cost** of materials (particularly steel), combined with operational improvements, should contribute to good profitability for the year.
- Strategic orientation toward continuing to capture **business with profitability at healthy levels**, preparing the Company for any volatility scenario.

Save the Date | Kepler Day 2023

AGENDA



1. Welcome Coffee



2. Opening

Júlio Piza



3. Investment Thesis

Piero Abbondi



4. P&L Evolution

Paulo Geraldo Polezi



5. Discussion session with executives | Part 1



6. Growth Factors

Bernardo Nogueira



7. Operating Efficiency

Fabiano Schneider



8. Financial Highlight

Paulo Polezi



9. Discussion session with executives | Part 2



10. Final Thoughts and Closing

KEPLER DAY 2023

September 6th at 09:00 a.m. EDT

RESILIENCE, CONSISTENCY, AND GROWTH



SAVE THE DATE

UNIQUE HYBRID EVENT

Arena B3 - Praça Antonio Prado, 48, São Paulo - SP

KEPLERWEBER

2Q23 Q&A

Use the platform to ask
your question!

KEPLERWEBER®



PIERO ABBONDI
Chief Executive Officer



PAULO POLEZI
Chief Financial and IR Officer



+55 11 4873.0310 | 4873.0302
ri@kepler.com.br
<http://ri.kepler.com.br>

KEPLERWEBER®