

Apresentação de Resultados 3T26

“Em um cenário que permanece desafiador, seguimos avançando em eficiência, com foco em lançamento de novos produtos e preservando nossa solidez”

12 de novembro de 2026

Principais Destaques

(Em milhões de reais)

Receita Líquida

3T26

R$ 344,2

9M26

R$ 961,3

EBITDA

3T26

R$ 26,1

Margem EBITDA de 7,6%

9M26

R$ 85,6

Margem EBITDA de 8,9%

Lucro Líquido

3T26

R$ 13,4

Margem Líquida de 3,9%

9M26

R$ 36,9

Margem Líquida de 3,8%

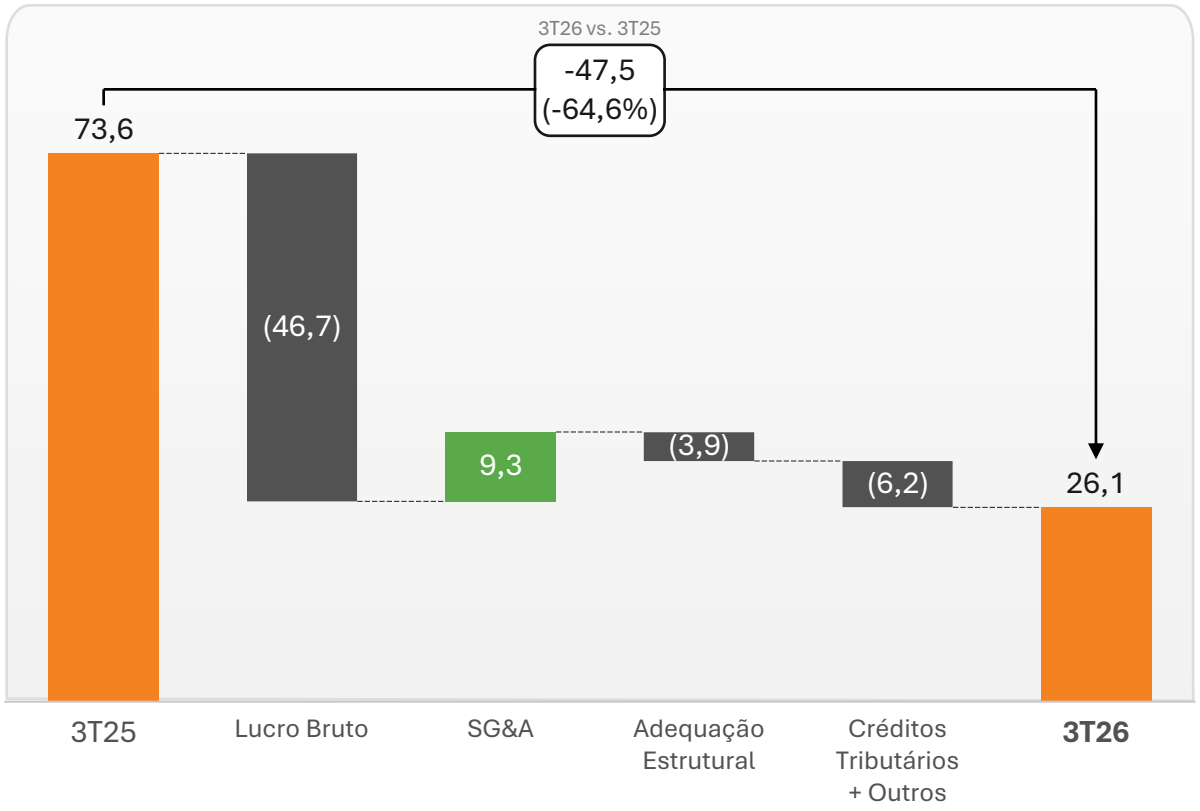
Áreas de negócio

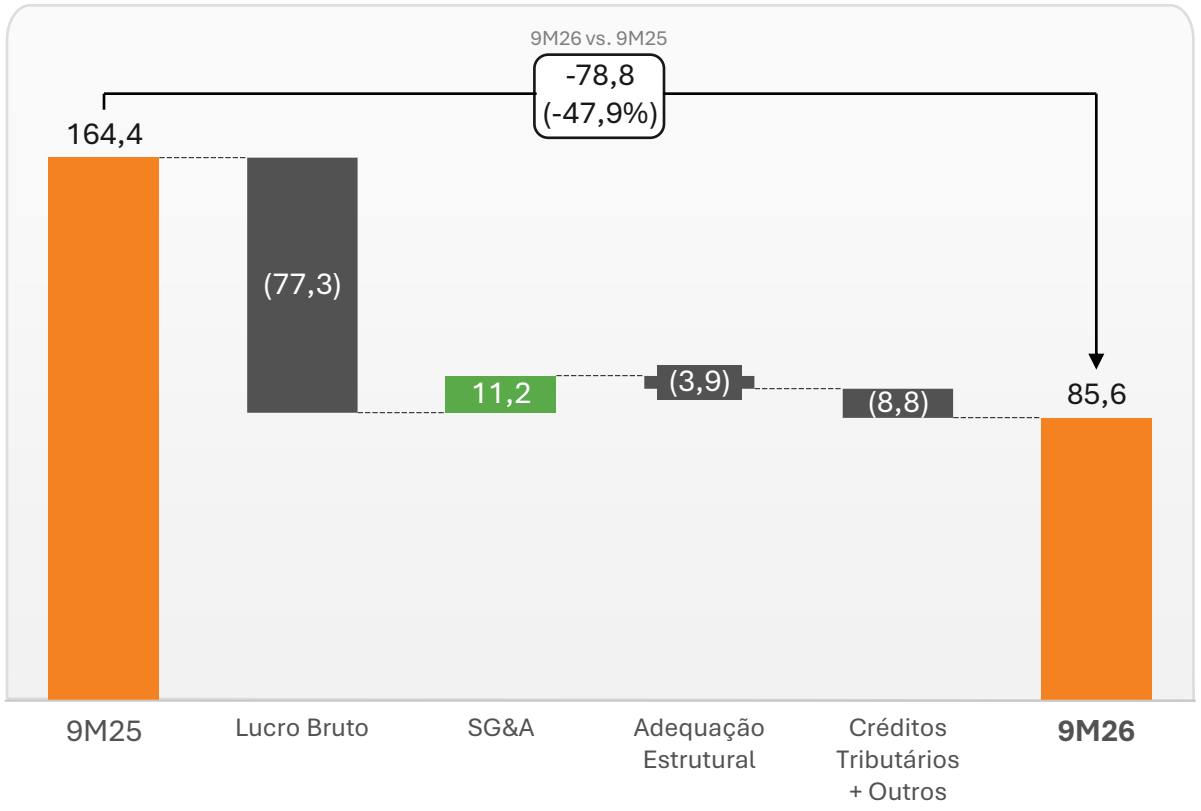
(Em milhões de reais)

	3T26	Var. (%) vs. 3T25	9M26	Var. (%) vs. 9M25
 Fazendas	R$ 73,4	⬇ -46,5%	R$ 243,2	⬇ -33,3%
 Agroindústrias	R$ 149,9	⬆ +38,0%	R$ 381,4	⬆ +20,4%
 Neg. Internacionais	R$ 34,2	⬇ -46,0%	R$ 111,0	⬇ -17,9%
 Portos e Terminais	R$ 15,2	⬇ -55,6%	R$ 27,4	⬇ -54,0%
 Reposição & Serviços	R$ 71,5	⬇ -10,5%	R$ 198,3	⬇ -8,0%
Receita Líquida Total	**R$ 344,2**	**⬇ -18,7%**	**R$ 961,3**	**⬇ -11,9%**

EBITDA

(Em milhões de reais)

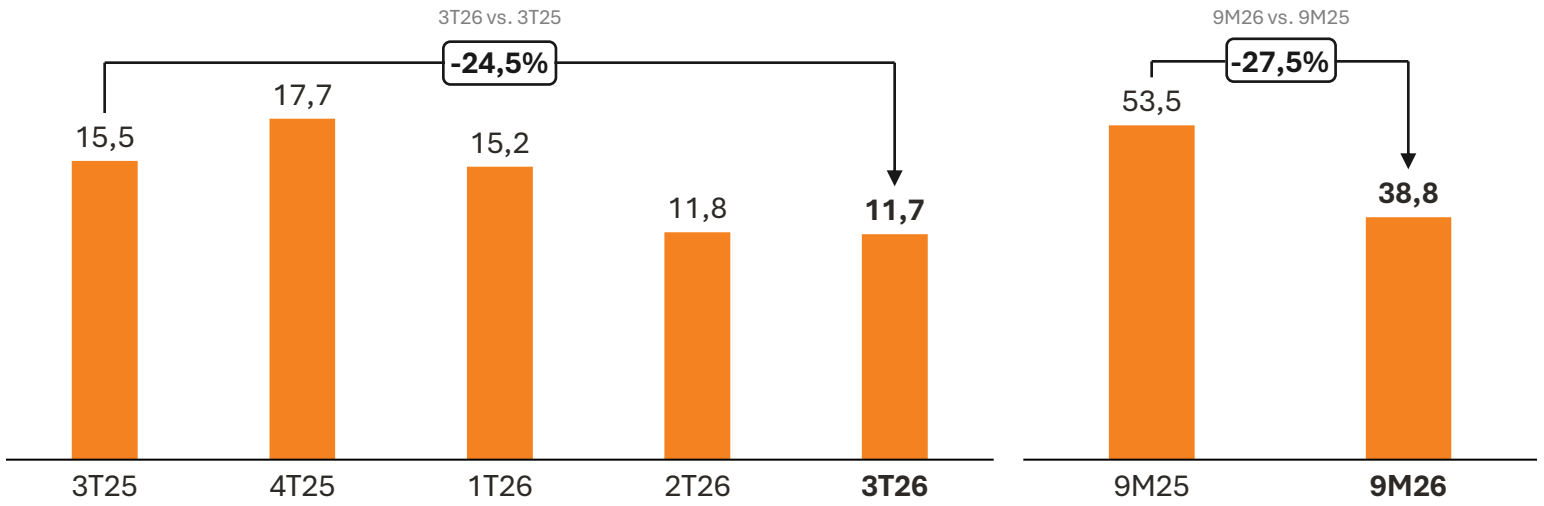




Investimentos - CAPEX

(Em milhões de reais)

Evolução do Capex



Distribuição do Capex (%)	3T26	x	3T25	9M26	x	9M25
Modernização	6%		19%	25%		28%
Novos Produtos	24%		19%	23%		21%
TI	35%		13%	26%		12%
Sustentação	35%		49%	26%		39%

Destaque de Investimento 3T26

Sustentabilidade

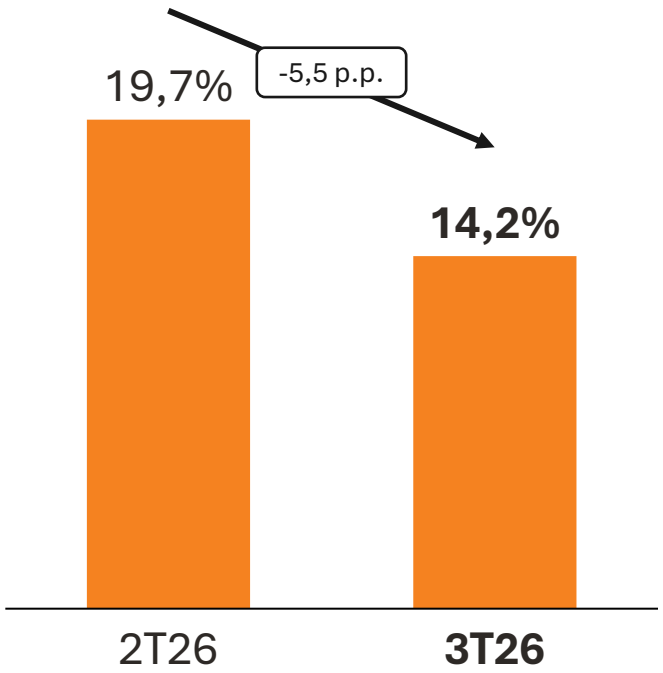


Protótipo: Projeto Gerador de Calor

Retorno sobre o Capital Investido (ROIC)

(Em milhões de reais)

ROIC dos últimos 12 meses



***ROIC** = NOPAT / Capital Investido (UDM)*

***Capital Investido** = Necessidade de Capital de Giro + Capex + Imobilizado + Intangível*

3T26 x 2T26:

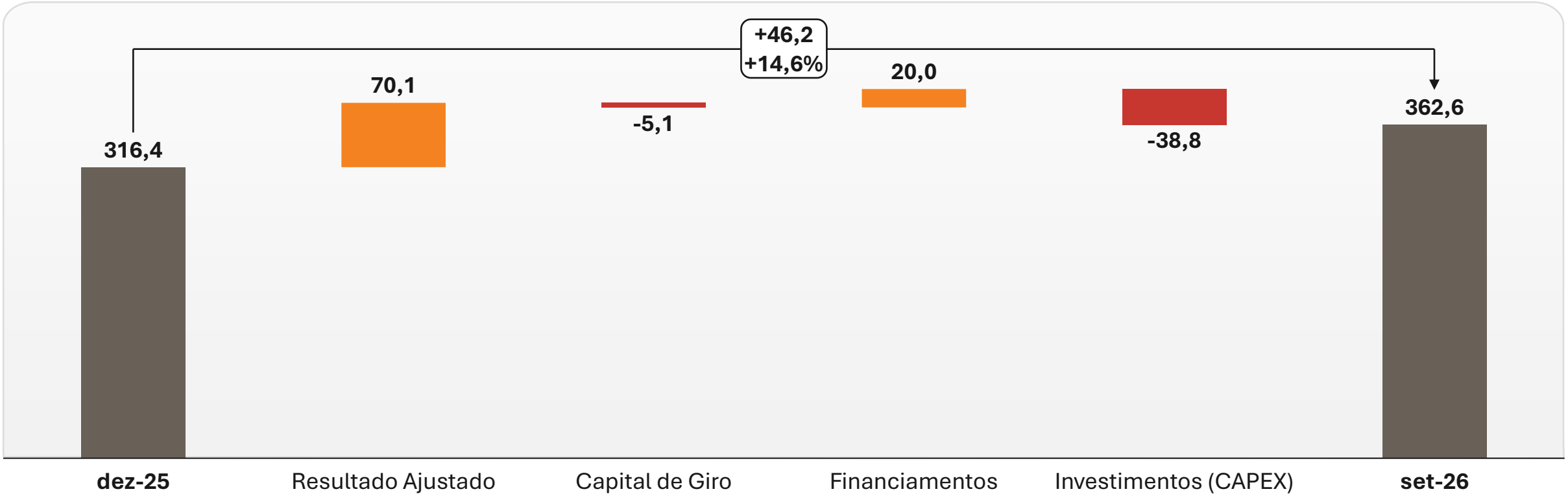
-26,0% Lucro Operacional Após Impostos

+2,1% Capital Investido

UDM: Últimos Doze Meses encerrados em Setembro de 2026

Geração de Caixa e Solidez Financeira

(Em milhões de reais)



No 3T26 a Companhia manteve sólida geração de caixa, encerrando o período com **caixa líquido de R$27,4 milhões** e saldo bruto de disponibilidades de **R$362,6 milhões**. Mesmo em um cenário desafiador para o agronegócio, o resultado evidencia **a solidez financeira e disciplina na alocação de capital da Companhia**.

Evolução Histórica da Rentabilidade da Kepler

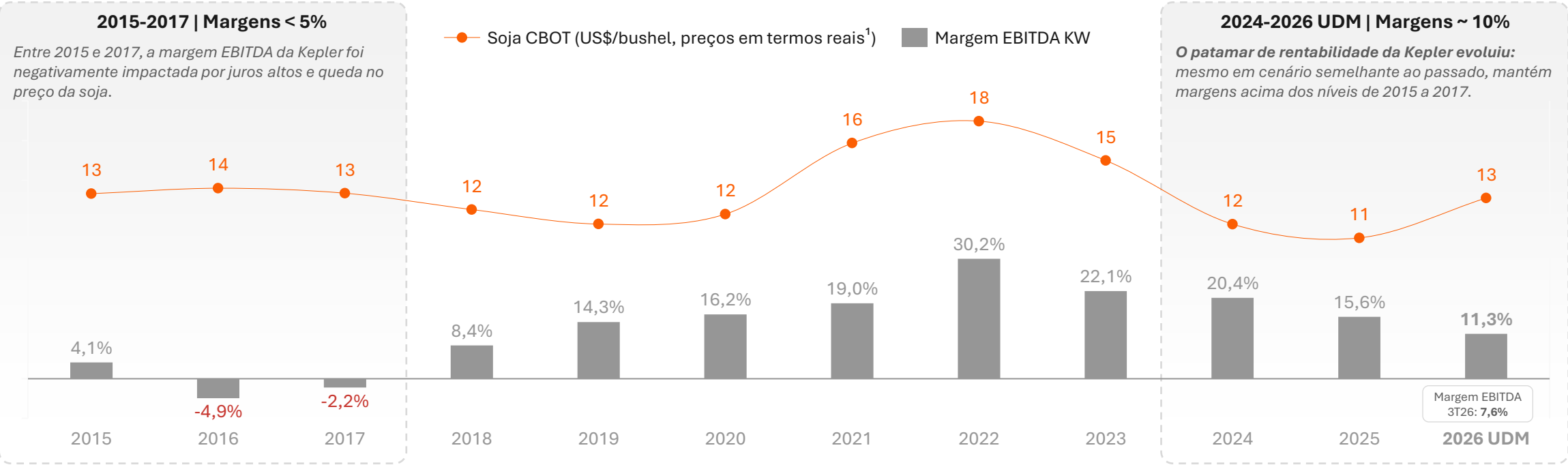
Demanda por armazenagem, estratégia e gestão eficiente elevam as margens atuais a níveis totalmente diferentes dos vistos no triênio 2015-2017

2015-2017 | Margens < 5%

Entre 2015 e 2017, a margem EBITDA da Kepler foi negativamente impactada por juros altos e queda no preço da soja.

2024-2026 UDM | Margens ~ 10%

O patamar de rentabilidade da Kepler evoluiu: *mesmo em cenário semelhante ao passado, mantém margens acima dos níveis de 2015 a 2017.*



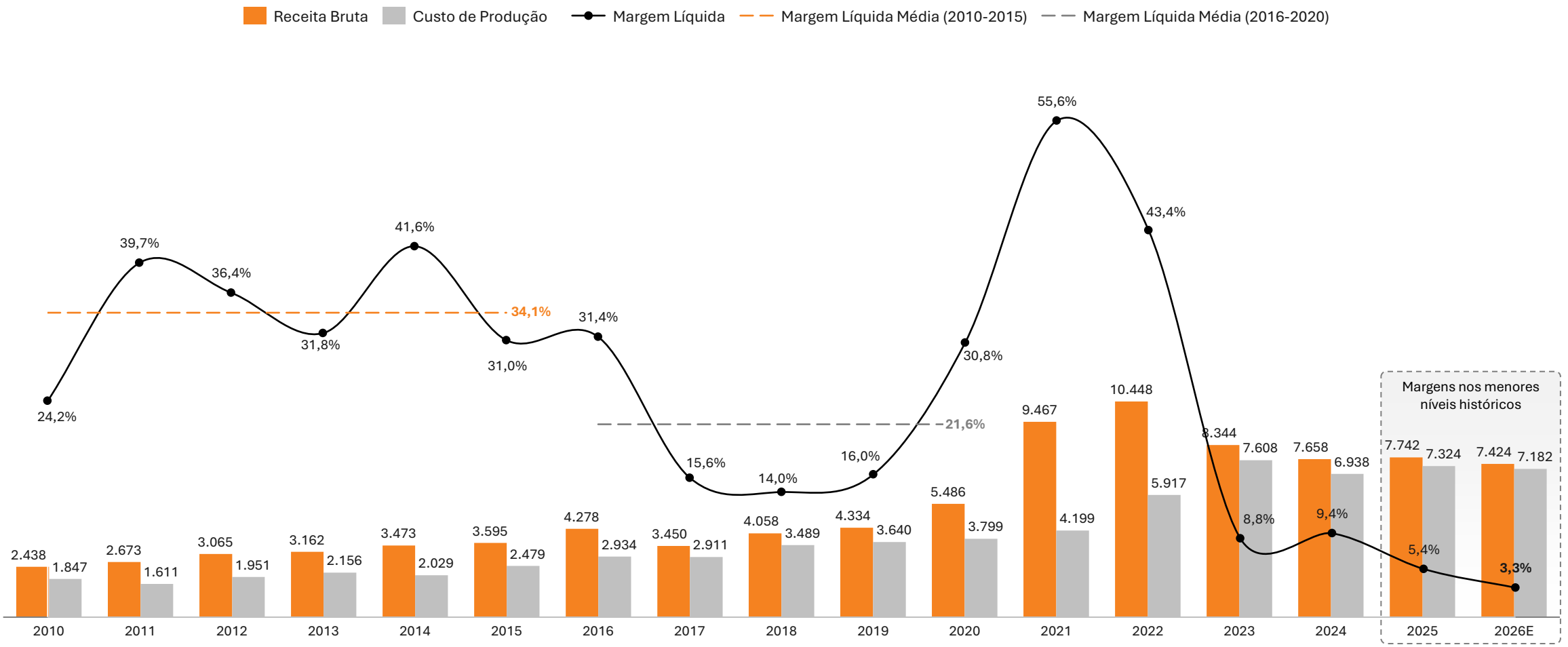
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 UDM
Taxa Selic	14,25%	13,75%	7,00%	6,50%	4,50%	2,00%	9,25%	13,75%	11,75%	12,25%	15,00%	13,75%
Safra (MM de tons)	208	187	238	228	247	257	257	272	320	301	352	362
% de Capacidade Estática de Armazenagem	81%	93%	74%	79%	74%	73%	74%	71%	62%	70%	62%	62%

Nota: (1) Preços da soja ajustados pela inflação dos EUA (CPI), permitindo a comparação da série em termos reais.
Fontes: Cogo Inteligência; *Bureau Of Labor Statistics*; Banco Central do Brasil. Data base: 30/09/2026.

Margens do Produtor de Soja | Ciclo Pressionado

Período 25/26 e 26/27 com custos elevados e margens em baixa histórica

Soja: Receita Bruta, Custo de Produção e Margem Líquida (R$/HA Nominais) – Mato Grosso (MT)



Nota: 2026E: Estimativas de mercado com base em fontes externas. Não constituem projeções ou guidance da Kepler Weber.
Fontes: Conab; Cogo Inteligência (Relatório 10/2026) .

Cenário de Mercado 2027 | Oportunidades e Riscos

~130 mt	362 Mt	13,75%	R$ 5,45	9%
Déficit de armazenagem	**Safra 26/27**	**Selic**	**Câmbio**	**Inadimplência Agro**
Estável	Sem crescimento	Pausa no ciclo de flexibilização	Referência Morgan Stanley	Patamar ainda elevado

Oportunidades

Déficit de armazenagem persiste
Déficit estimado em ~130 mt e safra de grãos em patamar elevado sustentam a demanda estrutural por armazenagem no Brasil.

Receita

Biocombustíveis ganham relevância
Expansão do processamento de grãos amplia oportunidades, com a Kepler presente em importantes projetos da cadeia de biocombustíveis.

Receita / Mix

Negócios Internacionais | Exposição cambial
Vendas majoritariamente denominadas em dólar conferem ao segmento exposição favorável em cenários de real mais depreciado.

Receita

Mix resiliente e eficiência
Nos últimos 12 meses, diversificação representa 40% da receita[1] e novos produtos[2], 13%, ampliando a resiliência do mix de negócios.

Mix

Riscos

Juros altos, crédito restrito e inadimplência
Inadimplência atual do agro em ~9% e menor disponibilidade de crédito seguem limitando as decisões de investimento do produtor.

Receita

Risco climático: El Niño
O fenômeno pode afetar produtividade e renda do produtor em 2027, adiando decisões de investimento.

Receita

Fim da escala 6x1
A mudança na jornada de trabalho pode elevar custos operacionais e exigir ganhos adicionais de produtividade.

Margem

Pressão sobre margens
A manutenção de juros elevados, crédito restrito e maior competição pode prolongar a pressão sobre as margens da Companhia.

Margem

Fundamentos estruturais e maior diversificação sustentam oportunidades de longo prazo. Diante de um ambiente ainda desafiador, a Companhia segue atuando nas alavancas sob sua gestão, com foco em eficiência, produtividade e fortalecimento do mix de negócios.

Nota: Receita de Diversificação contempla a receita de Negócios Internacionais, Portos e Terminais e Reposição & Serviços dos últimos 12 meses, encerrados em setembro de 2026; [2] Considera a receita de produtos lançados nos últimos 5 anos
Fontes: Dados Internos da Companhia; Morgan Stanley Research, Brazil Ag Monthly (nov/26); CIBC Agriculture Market Monitor (out/26); Boletim Focus de 09/11/2026; Serasa Experian; Cogo Inteligência de Mercado.


Q&A
3T26
Utilize a plataforma para realizar sua pergunta!
KEPLERWEBER



BERNARDO NOGUEIRA
Diretor Presidente

RENATO ARROYO
Diretor Financeiro e RI

Contatos RI:

+55 11 4873.0310 | 4873.0302

E-mail: ri.kepler@kepler.com.br

Site: ri.kepler.com.br

KEPLERWEBER

Anexo – Armazenagem de Grãos | Obras Nacionais



125,0 mil toneladas

São José do Xingu (MT)

Entregue em setembro de 2026

Produto: **Soja** e **Milho**



23,0 mil toneladas

Contenda (PR)

Entregue em setembro de 2026

Produto: **Trigo**



21,0 mil toneladas

Parnarama (MA)

Entregue em setembro de 2026

Produto: **Soja**

Anexo – Armazenagem de Grãos | Obras Internacionais



18,0 mil toneladas

San Ignacio (Bolívia)

Entregue em julho de 2026

Produto: **Soja** e **Milho**



9,0 mil toneladas

San Justo (Argentina)

Entregue em setembro de 2026

Produto: **Soja** e **Milho**



80,0 mil toneladas

Acarigua (Venezuela)

Entregue em setembro de 2026

Produto: **Milho**

Anexo - Vendas relevantes negociadas no período

(Em milhões de reais)

Resumo de vendas relevantes	Fazendas	Agroindústria	Negócios Internacionais	Portos e Terminais
Quantidade de vendas relevantes[1]	**25 Obras** ▪ 08 Grandes produtores ▪ 12 Médio produtores ▪ 05 Empresas diversas	**11 Obras** ▪ 05 Indústrias ▪ 04 Cooperativas ▪ 02 Cerealistas	**11 Obras** ▪ 09 Cerealistas ▪ 01 Grande produtor ▪ 01 Trading Company	**02 Obras** ▪ 01 Trading Company ▪ 01 Cerealista
Valor das vendas[1]	**R$134,9 MM**	**R$45,8 MM**	**R$38,8 MM**	**R$19,5 MM**
Produtos	Obras novas com sistema completo de Armazenagem (Silos, Secadores, Máquinas Limpeza e Transportadores).	Obras novas com sistema completo de Armazenagem (Silos, Secadores, Máquinas Limpeza e Transportadores).	Ampliação de obras existentes para sistema de Armazenagem (Silos, Secadores, Máquinas Limpeza e Transportadores).	Obras novas e ampliação de obras existentes, fornecendo transportadores, interligação digital, silos e secadores.
Setor	Armazenagem Geral de Grãos.	Indústrias (Biodiesel, Etanol, entre outras), Armazenagem Geral de Grãos.	Armazenagem Geral de Grãos.	Terminal de Granéis.

Nota: (1) Parte das obras possui previsão contratual de execução ao longo dos próximos 12 meses, sujeita a alterações por fatores contratuais, operacionais e comerciais, não representando guidance ou estimativa de reconhecimento de receita.



Anexo - Tese, Estratégia e Gestão

Diversificação e gestão eficiente sustentam resultados consistentes mesmo em cenários desafiadores.

Tese de Investimento

Déficit de Armazenagem

O déficit de armazenagem é um fator setorial relevante para o mercado de pós-colheita, podendo influenciar a demanda por soluções da Companhia, observadas as condições de mercado, crédito, execução e contratação pelos clientes.

Destaques:

- Mesmo em cenário adverso para o produtor, a safra brasileira mantém crescimento (362 mi tons em 25/26 e 367 mi tons em 26/27), reforçando a demanda estrutural observada no setor.
- A carteira contratada (backlog financeiro) apresentou crescimento de 2,2% em relação ao 2T26.[1]

Industrialização do Agro

A industrialização do setor aumenta a demanda por soluções completas e renovação de estruturas existentes, **fortalecendo a Kepler como parceira na modernização do campo**.

Destaque:

- Agroindústrias cresceu 38,0% e atingiu 43,6% da receita no 3T26, impulsionada por projetos ligados ao processamento de grãos e biocombustíveis.

Estratégia

Diversificação de Negócios

Ampliação e diversificação do portfólio de negócios da Kepler reforçam estratégia que busca **aumentar a resiliência** em ciclos mais desafiadores do Agronegócio.

Destaques:

- Entre 2021 e 2026[2], as receitas de diversificação[3] cresceram 72,5% (CAGR de 11,5%), ampliando sua participação na Receita Líquida de 26% para 40% e reforçando seu papel como um dos principais vetores de resiliência da Companhia.

Conexão e geração de valor no pós-colheita

Monetização de dados tornou-se uma alavanca estratégica, integrando soluções digitais ao agronegócio e **impulsionando a digitalização do setor**.

Destaque:

- No 3T26, a Procer alcançou mais de 2.860 unidades conectadas (+12% vs. 3T25) e 2.209 clientes (+9% vs. 3T25).

Gestão Eficiente

Controle de Custos e Despesas

Gestão eficiente **de custos e despesas** segue como pilar na preservação das margens.

Destaques:

- SG&A recuou 17,2% no 3T26 e 7,5% nos nove meses de 2026, evidenciando disciplina na gestão de despesas e ganhos contínuos de eficiência operacional.

Geração de Caixa

Destaques: Como resultado da resiliência financeira que a estratégia de diversificação de negócios possibilita, a Companhia registrou caixa líquido de R$ 27,4 milhões.

Relacionamento com o Cliente

Relacionamento próximo com clientes e alto nível de satisfação, resultado de uma atuação contínua e colaborativa.

Destaques:

- Realizamos a 4ª edição do Portas Abertas no 3T26, reunindo 131 clientes e reforçando a proximidade e o relacionamento com nossos clientes.

Notas: (1) O backlog está sujeito às condições contratuais e não constitui projeção de receita ou resultados futuros. (2) Os números de 2026 contemplam os últimos 12 meses (Out/25-Set/26); (3) Receita de Diversificação contempla as receitas de Negócios Internacionais, Portos e Terminais e Reposição & Serviços.
Fontes: Cogo Inteligência; Dados da Companhia.

Anexo - Evolução Histórica da Rentabilidade da Kepler

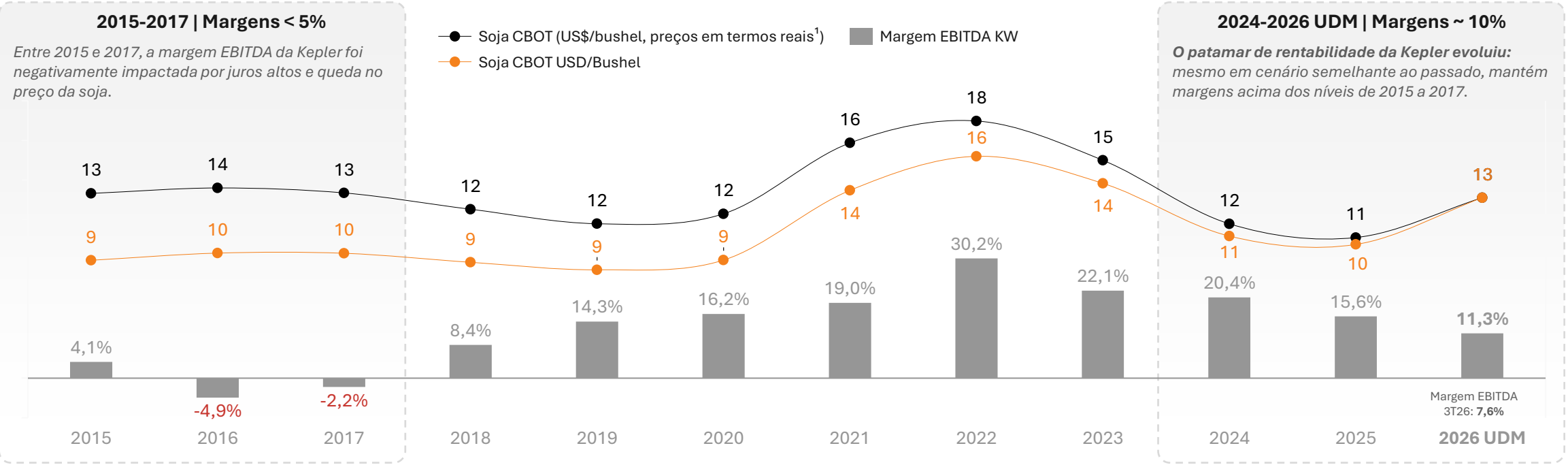
Demanda por armazenagem, estratégia e gestão eficiente elevam as margens atuais a níveis totalmente diferentes dos vistos no triênio 2015-2017

2015-2017 | Margens < 5%

Entre 2015 e 2017, a margem EBITDA da Kepler foi negativamente impactada por juros altos e queda no preço da soja.

2024-2026 UDM | Margens ~ 10%

O patamar de rentabilidade da Kepler evoluiu: *mesmo em cenário semelhante ao passado, mantém margens acima dos níveis de 2015 a 2017.*



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 UDM
Taxa Selic	14,25%	13,75%	7,00%	6,50%	4,50%	2,00%	9,25%	13,75%	11,75%	12,25%	15,00%	13,75%
Safra (MM de tons)	208	187	238	228	247	257	257	272	320	301	352	362
% de Capacidade Estática de Armazenagem	81%	93%	74%	79%	74%	73%	74%	71%	62%	70%	62%	62%

Nota: (1) Preços da soja ajustados pela inflação dos EUA (CPI), permitindo a comparação da série em termos reais.
Fontes: Cogo Inteligência; *Bureau* Of Labor Statistics; Banco Central do Brasil. Data base: 30/09/2026.

DISCLAIMER

Este é um documento de apoio para a videoconferência de resultados do terceiro trimestre de 2026 da Kepler Weber S/A.

- Determinadas informações aqui contidas podem refletir percepções atuais da Administração sobre tendências de mercado, ambiente setorial, estratégia, carteira contratada, oportunidades comerciais e demais aspectos relacionados aos negócios da Companhia.

- Tais declarações estão sujeitas a riscos, incertezas e premissas que podem não se concretizar, incluindo condições macroeconômicas, disponibilidade de crédito, preços de commodities, condições climáticas, concorrência, custos, cronogramas de execução, condições contratuais e demais fatores fora do controle da Companhia.

- Salvo quando expressamente indicado nos termos da regulamentação aplicável, nenhuma informação constante deste material deve ser interpretada como projeção, *guidance*, promessa de desempenho ou garantia de resultados futuros. Informações sobre *backlog*, contratos, pedidos, vendas relevantes, oportunidades de mercado, capacidade operacional, tendências setoriais ou estratégia não constituem estimativa de receita, EBITDA, lucro, margem, geração de caixa, CAPEX, ROIC ou retorno aos acionistas.

- Indicadores não contábeis eventualmente apresentados devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras, o ITR e o release de resultados da Companhia.



3Q26 Earnings Release

“In an environment that remains challenging, we continue to make progress in efficiency, focusing on launching new products and preserving our financial strength”

November 12, 2026

Key Highlights

(R$ million)

Net Revenue

3Q26

R$344.2

9M26

R$961.3

EBITDA

3Q26

R$26.1

EBITDA Margin: 7.6%

9M26

R$85.6

EBITDA Margin: 8.9%

Net Income

3Q26

R$13.4

Net Margin: 3.9%

9M26

R$36.9

Net Margin: 3.8%

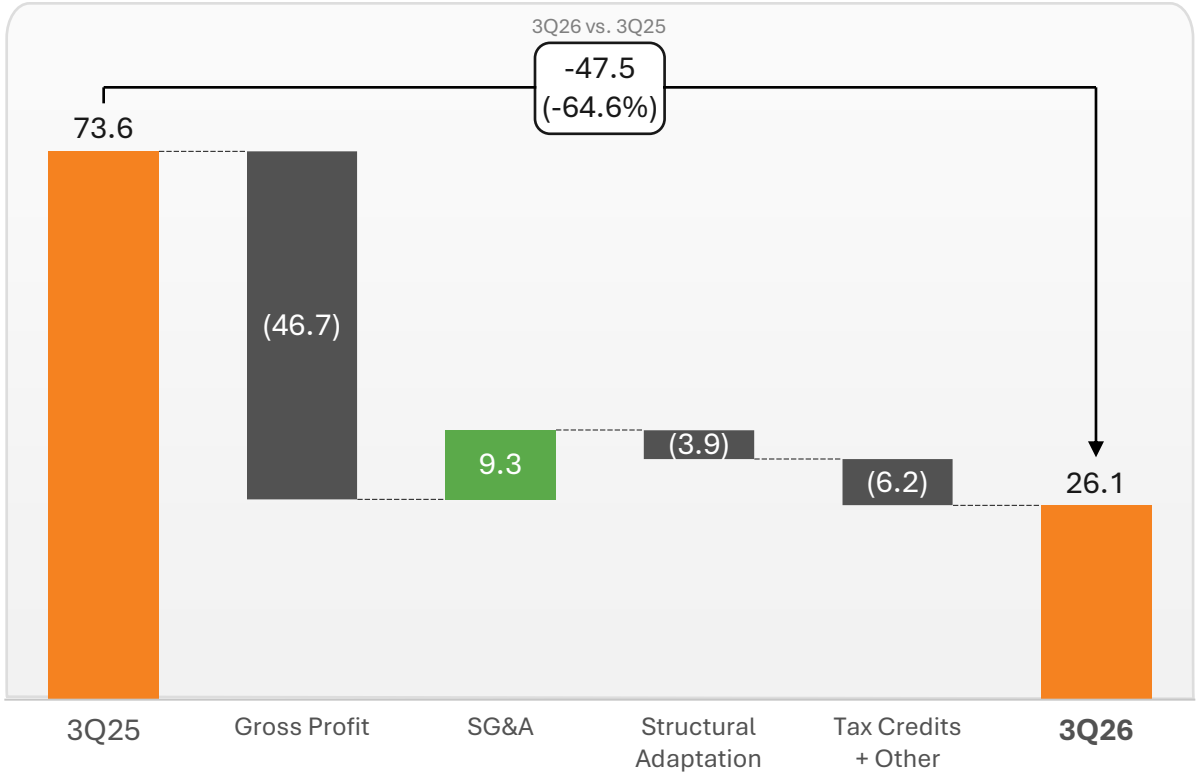
Business Segments

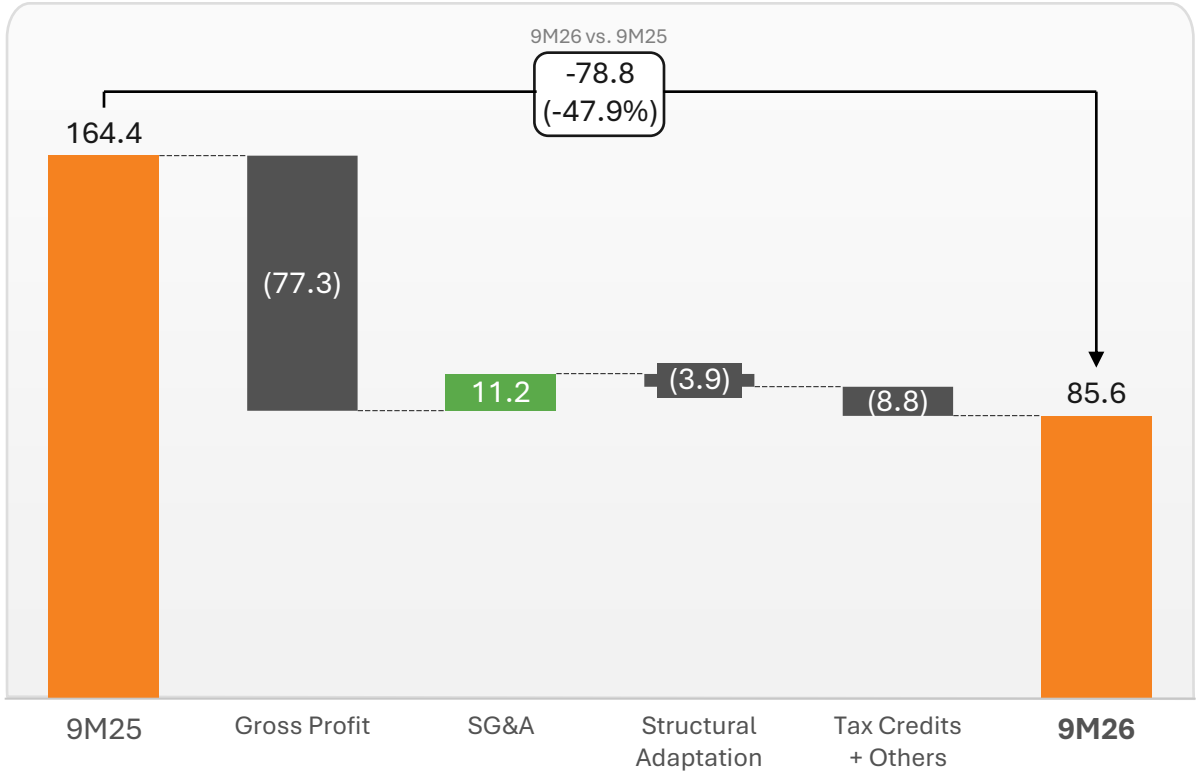
(R$ million)

	3Q26	Change (%) vs. 3Q25	9M26	Change (%) vs. 9M25
 Farms	R$ 73.4	⬇ -46.5%	R$ 243.2	⬇ -33.3%
 Agribusiness	R$ 149.9	⬆ +38.0%	R$ 381.4	⬆ +20.4%
 International Business	R$ 34.2	⬇ -46.0%	R$ 111.0	⬇ -17.9%
 Ports and Terminals	R$ 15.2	⬇ -55.6%	R$ 27.4	⬇ -54.0%
 Replacement & Services	R$ 71.5	⬇ -10.5%	R$ 198.3	⬇ -8.0%
Total Net Revenue	**R$ 344.2**	**⬇ -18.7%**	**R$ 961.3**	**⬇ -11.9%**

EBITDA

(R$ million)

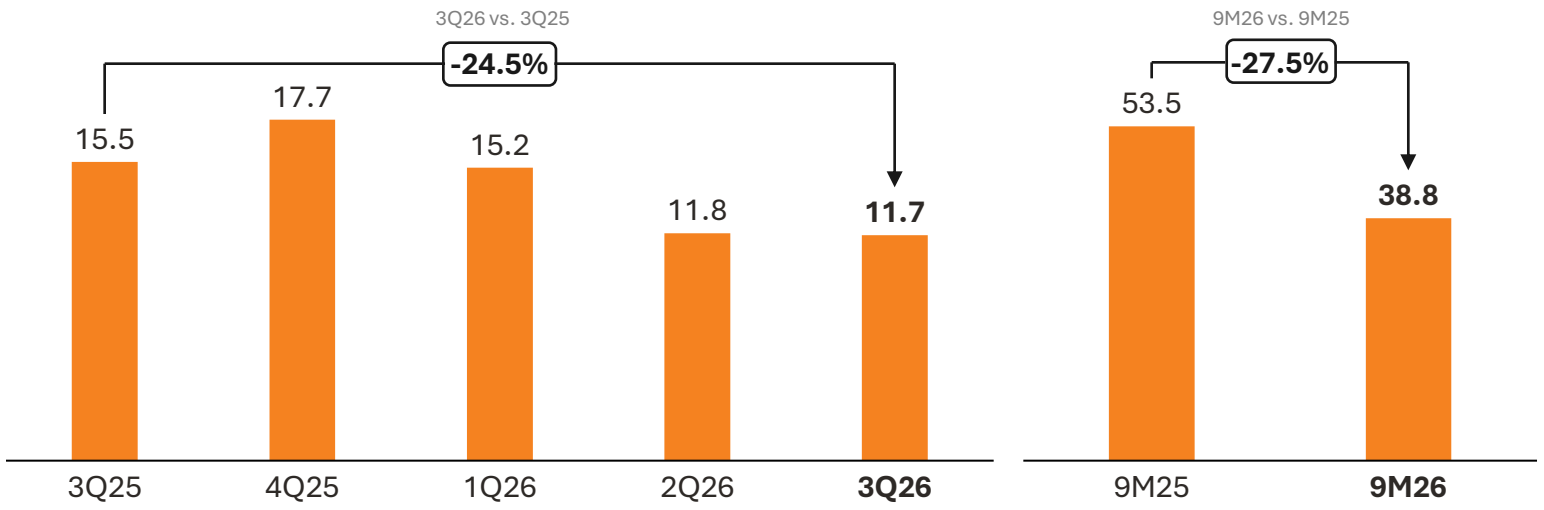




Investments – CAPEX

(R$ million)

CAPEX Trend



CAPEX Breakdown (%)	3Q26	3Q25	9M26	9M25
Modernization	6%	19%	25%	28%
New Products	24%	19%	23%	21%
I.T.	35%	13%	26%	12%
Maintenance	35%	49%	26%	39%

3Q26 Investment Highlight

Sustainability

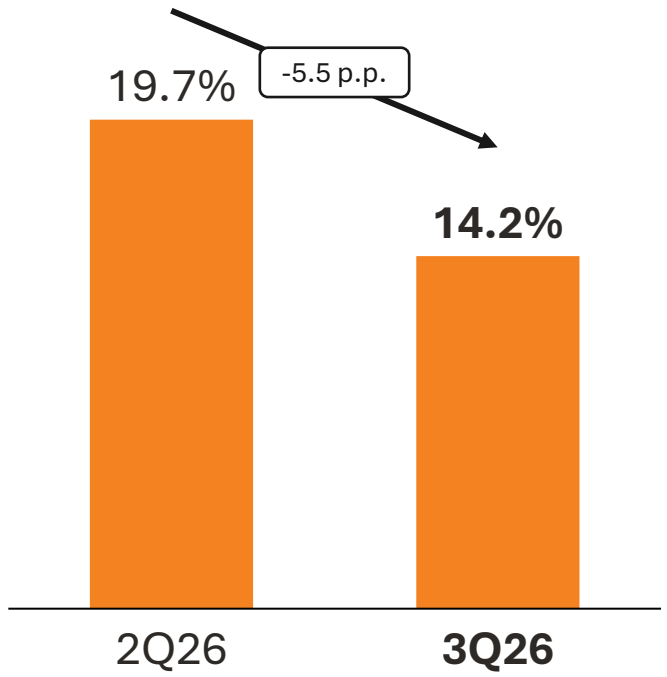


Prototype: Heat Generator Project

Return on Invested Capital (ROIC)

(R$ million)

ROIC over the Last 12 Months



3Q26 vs. 2Q26:

-26.0% Operating income after taxes

+2.1% Invested Capital

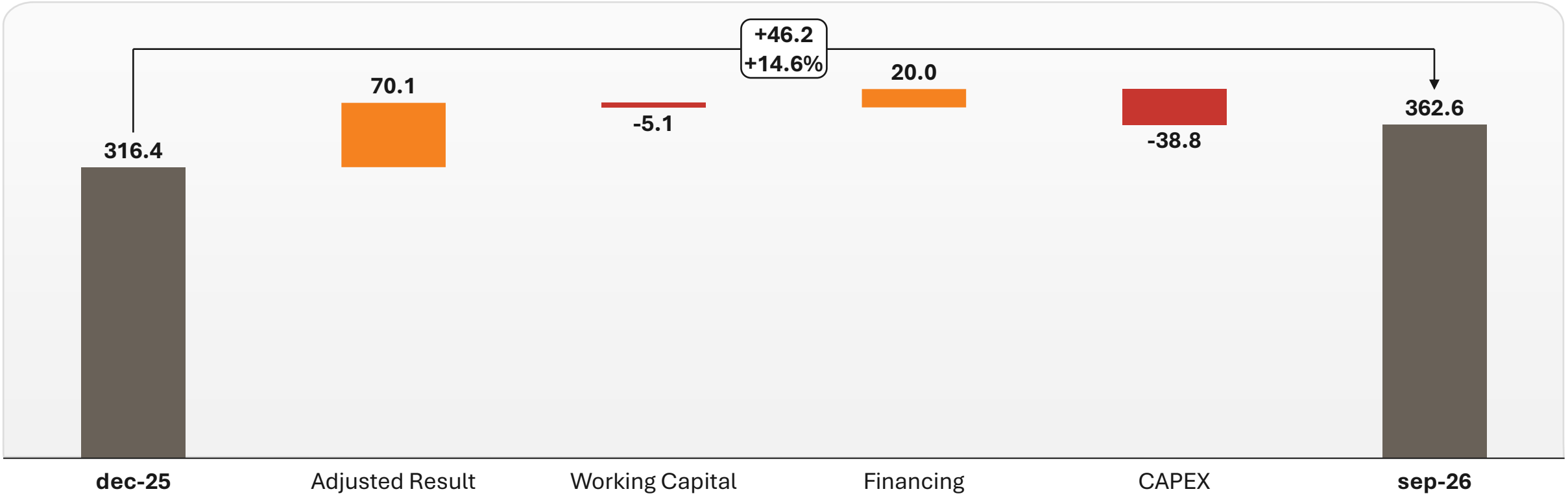
***ROIC** = NOPAT / Invested Capital (LTM)*

***Invested Capital** = Working Capital Needs + CAPEX + PP&E + Intangibles*

LTM: Last Twelve Months Ended September 2026

Cash Flow and Financial Strength

(R$ million)



In 3Q26, the Company maintained strong cash generation, ending the period with **net cash of R$27.4 million** and gross cash and cash equivalents of **R$362.6 million**. Even in a challenging agribusiness environment, the results underscore **the Company's financial strength and disciplined capital allocation**.

Historical Performance of Kepler's Returns

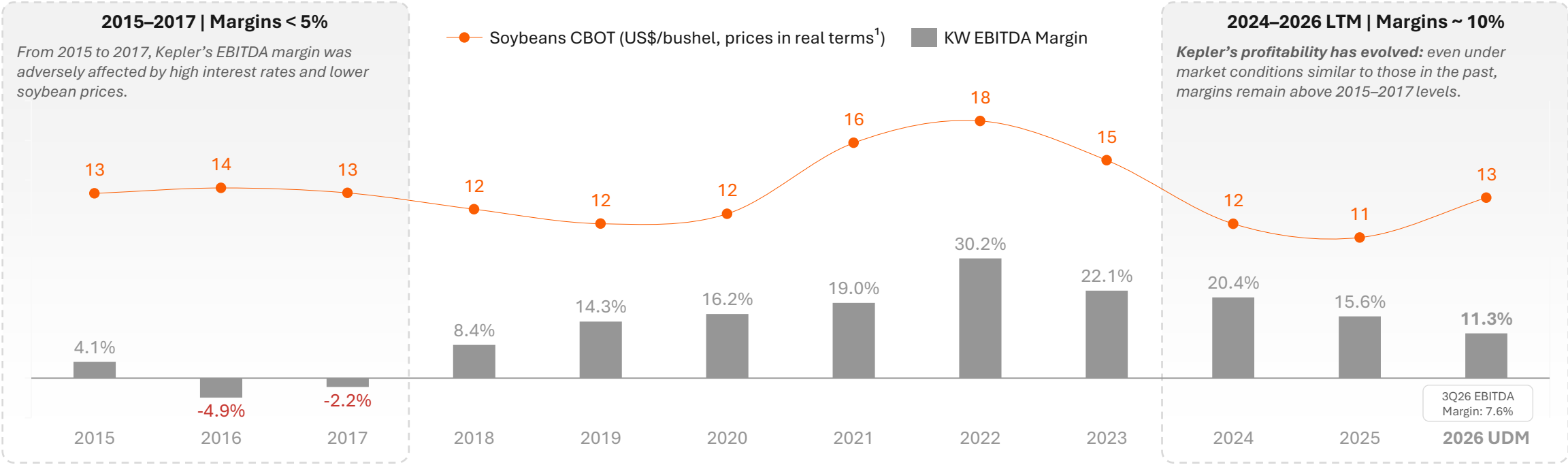
Demand for storage, strategy, and efficient management are driving current margins to levels far beyond those seen in the 2015–2017 period

2015–2017 | Margins < 5%

From 2015 to 2017, Kepler's EBITDA margin was adversely affected by high interest rates and lower soybean prices.

2024–2026 LTM | Margins ~ 10%

Kepler's profitability has evolved: *even under market conditions similar to those in the past, margins remain above 2015–2017 levels.*



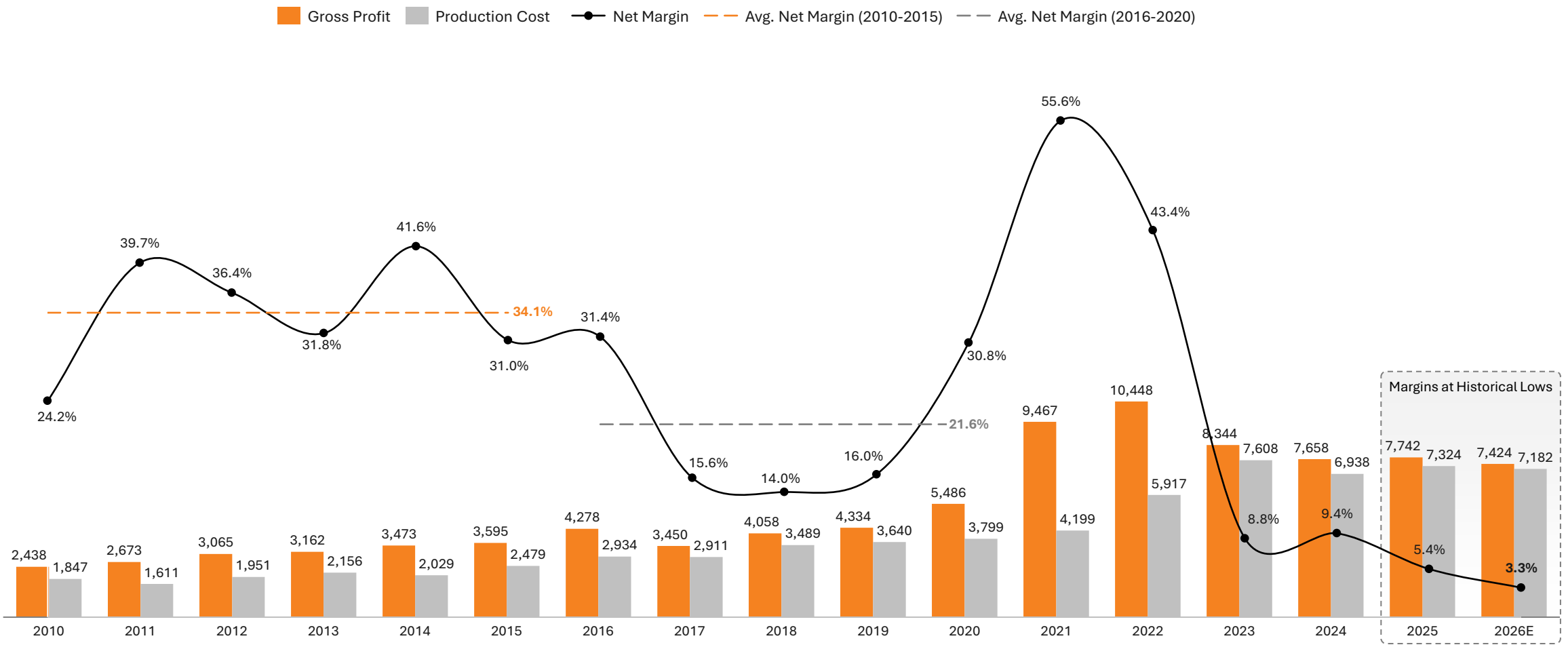
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 UDM
Selic	14.25%	13.75%	7.00%	6.50%	4.50%	2.00%	9.25%	13.75%	11.75%	12.25%	15.00%	13.75%
Harvest (MM T)	208	187	238	228	247	257	257	272	320	301	352	362
% of Static Storage Capacity	81%	93%	74%	79%	74%	73%	74%	71%	62%	70%	62%	62%

Note: (1) Soybean prices adjusted for U.S. inflation (CPI), allowing comparisons in real terms.
Sources: Cogo Inteligência; U.S. Bureau of Labor Statistics; Central Bank of Brazil. As of September 30, 2026.

Soybean Farmer's Margins | Pressured Cycle

2025/26 and 2026/27: high costs and margins near historical lows

Soybeans: Gross Revenue, Production Costs and Net Margin (Nominal R$/HA) – Mato Grosso (MT)



Note: 2026E reflects market estimates based on external sources and does not constitute Kepler Weber forecasts or guidance.
Sources: Conab; Cogo Inteligência (October 2026 report).

2027 Market Outlook | Opportunities and Risks

~130 mt	362 Mt	13.75%	R$5.45	9%
Storage Deficit Stable	**2026/27 Harvest** No Growth	**Selic Rate** Easing Cycle on Hold	**Exchange Rate** Morgan Stanley Reference	**Agriculture Sector Delinquency** Still Elevated

Opportunities

Persistent Storage Deficit
An estimated storage deficit of ~130 MMT and sustained high grain production support structural demand for storage in Brazil.

Revenue

Biofuels Gain Importance
Expansion in grain processing creates opportunities, with Kepler participating in major biofuel value chain projects.

Revenue / Mix

International Business | FX Exposure
Sales largely denominated in U.S. dollars provide this segment with favorable exposure when the Brazilian real depreciates.

Revenue

Resilient Mix and Efficiency
In the LTM, diversification represented 40% of revenue[1] and new products 13%[2], strengthening the business mix.

Mix

Risks

High Rates, Tight Credit and Delinquency
Agribusiness delinquency near 9% and tighter credit availability continue to constrain farmers' investment decisions.

Revenue

Climate Risk: El Niño
The phenomenon could affect crop yields and farmers' income in 2027, delaying investment decisions.

Revenue

End of the 6-on/1-off Workweek
Changes in working hours could raise operating costs and require additional productivity gains.

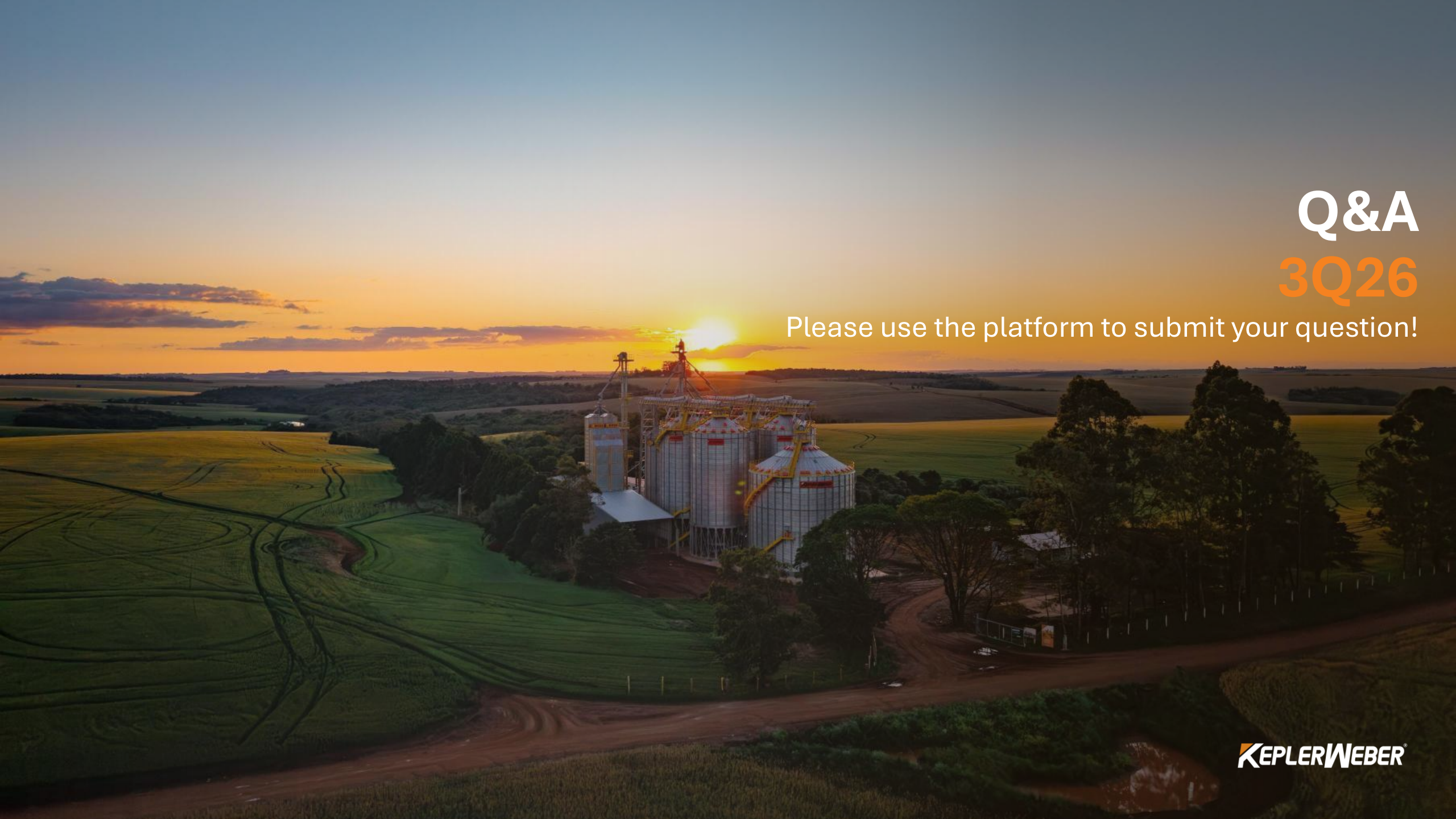
Margin

Margin Pressure
Persistently high interest rates, tight credit and stronger competition may prolong pressure on the Company's margins.

Margin

Structural fundamentals and broader diversification support long-term opportunities. Despite the challenging environment, the Company remains focused on the levers within its control: efficiency, productivity and a stronger business mix.

Note: Diversification Revenue includes revenue from International Business, Ports & Terminals and Replacement & Services for the last 12 months ended September 2026; (2) includes revenue from products launched in the past five years.
Sources: Company data; Morgan Stanley Research, Brazil Ag Monthly (Nov/26); CIBC Agriculture Market Monitor (Oct/26); Focus Survey dated November 9, 2026; Serasa Experian; Cogo Inteligência de Mercado.


Q&A
3Q26
Please use the platform to submit your question!
KEPLERWEBER



BERNARDO NOGUEIRA
Chief Executive Officer

RENATO ARROYO
CFO & Investor Relations Officer

Investor Relations Contacts:

+55 11 4873.0310 | 4873.0302

E-mail: ri.kepler@kepler.com.br

Website: ri.kepler.com.br

KEPLERWEBER

Appendix – Grain Storage | Domestic Projects



125.0 thousand tons

São José do Xingu (MT)

Delivered in September 2026

Product: **Soybeans** and **Corn**



23.0 thousand tons

Contenda (PR)

Delivered in September 2026

Product: **Wheat**



21.0 thousand tons

Parnarama (MA)

Delivered in September 2026

Product: **Soybeans**

Appendix – Grain Storage | International Projects



18.0 thousand tons

San Ignacio (Bolivia)

Delivered in July 2026

Product: **Soybeans** and **Corn**



9.0 thousand tons

San Justo (Argentina)

Delivered in September 2026

Product: **Soybeans** and **Corn**



80.0 thousand tons

Acarigua (Venezuela)

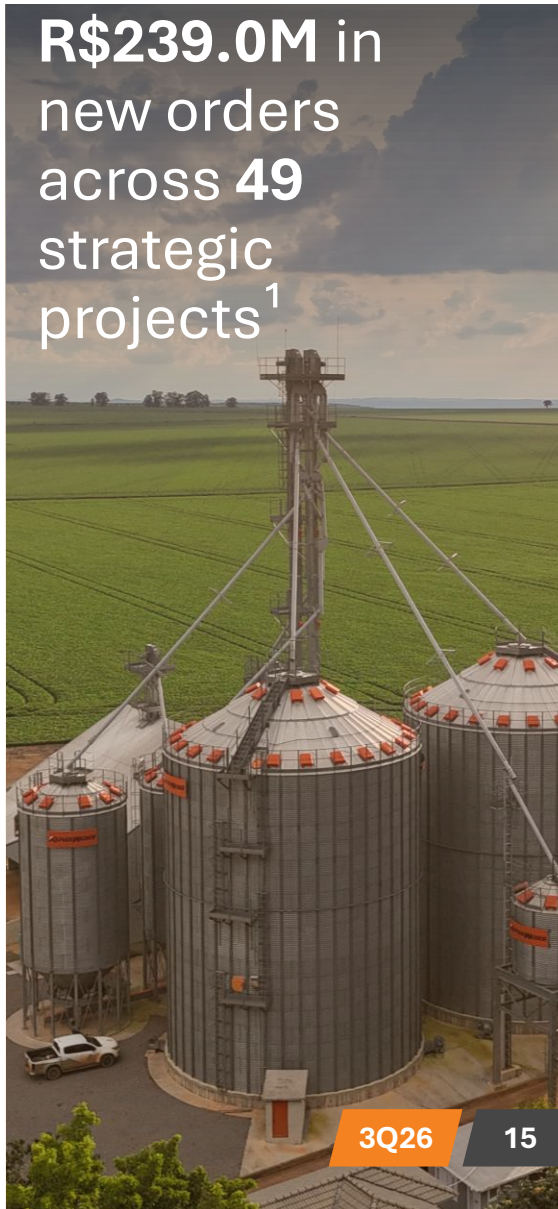
Delivered in September 2026

Product: **Corn**

Appendix – Key sales negotiated in the period

(R$ million)

Key Sales Summary	Farms	Agribusiness	International Business	Ports and Terminals
Number of Key Sales[1]	**25 projects** ▪ 8 large growers ▪ 12 medium-sized growers ▪ 5 other companies	**11 projects** ▪ 5 industrial companies ▪ 4 cooperatives ▪ 2 grain merchants	**11 projects** ▪ 9 grain merchants ▪ 1 large grower ▪ 1 trading company	**2 projects** ▪ 1 trading company ▪ 1 grain merchant
Sales Value[1]	**R$134.9 million**	**R$45.8 million**	**R$38.8 million**	**R$19.5 million**
Products	New projects with complete storage systems (silos, dryers, cleaning equipment and conveyors).	New projects with complete storage systems (silos, dryers, cleaning equipment and conveyors).	Expansion of existing facilities with storage systems (silos, dryers, cleaning equipment and conveyors).	New projects and expansion of existing facilities, supplying conveyors, digital integration, silos and dryers.
Industry	General Grain Storage.	Industries (biodiesel, ethanol and others); general grain storage.	General Grain Storage.	Bulk Cargo Terminals.



Note: (1) Some projects are contractually scheduled for execution over the next 12 months, subject to contractual, operational and commercial changes. This does not constitute guidance or an estimate of revenue recognition.

Appendix – Thesis, Strategy and Management

Diversification and efficient management support consistent results even in challenging scenarios.

Investment Thesis

Storage Deficit

The storage shortage is a significant industry factor for the post-harvest market and may influence demand for the Company's solutions, subject to market conditions, credit, execution, and customer contracts.

Highlights:

- Despite adverse conditions for growers, Brazilian grain production continues to expand (362 million metric tons in 2025/26 and 367 million metric tons in 2026/27), reinforcing the sector's structural demand.
- The financial backlog increased 2.2% compared with 2Q26.[1]

Agribusiness Industrialization

Agribusiness industrialization increases demand for integrated solutions and the modernization of existing facilities, **strengthening Kepler's position as a partner in modernizing agriculture**.

Highlight:

- Agribusiness segment grew 38.0% and accounted for 43.6% of revenue in 3Q26, driven by grain-processing and biofuel projects.

Strategy

Business Diversification

Expansion and diversification of Kepler's business portfolio reinforce a strategy designed to **increase resilience** in more challenging agribusiness cycles.

Highlights:

- From 2021 to 2026[2], diversification revenue[3] grew 72.5% (11.5% CAGR), increasing its share of net revenue from 26% to 40% and reinforcing its role as a key driver of resilience.

Connecting and Creating Value Across the Post-Harvest Chain

Data monetization has become a strategic lever, integrating digital solutions into agribusiness and **accelerating the sector's digital transformation**.

Highlight:

- In 3Q26, Procer exceeded 2,860 connected units (+12% vs. 3Q25) and reached 2,209 customers (+9% vs. 3Q25).

Efficient Management

Cost and Expense Control

Efficient management **of costs and expenses** remains a key pillar in preserving margins.

Highlights:

- SG&A declined 17.2% in 3Q26 and 7.5% in 9M26, reflecting disciplined expense management and ongoing operating efficiency gains.

Cash Generation

Highlight: Thanks to the financial resilience supported by its diversification strategy, the Company reported net cash of R$27.4 million.

Customer Relationships

Close customer relationships and high satisfaction levels reflect an ongoing, collaborative approach.

Highlights:

- We held the 4th edition of our Open House event in 3Q26, bringing together 131 customers and strengthening our customer engagement.

Notes: (1) Backlog is subject to contractual conditions and does not represent a forecast of future revenue or results. (2) 2026 data cover the last 12 months (Oct/25–Sep/26). (3) Diversification Revenue includes International Business, Ports & Terminals and Replacement & Services.
Sources: Cogo Inteligência; Company data.

Historical Performance of Kepler's Returns

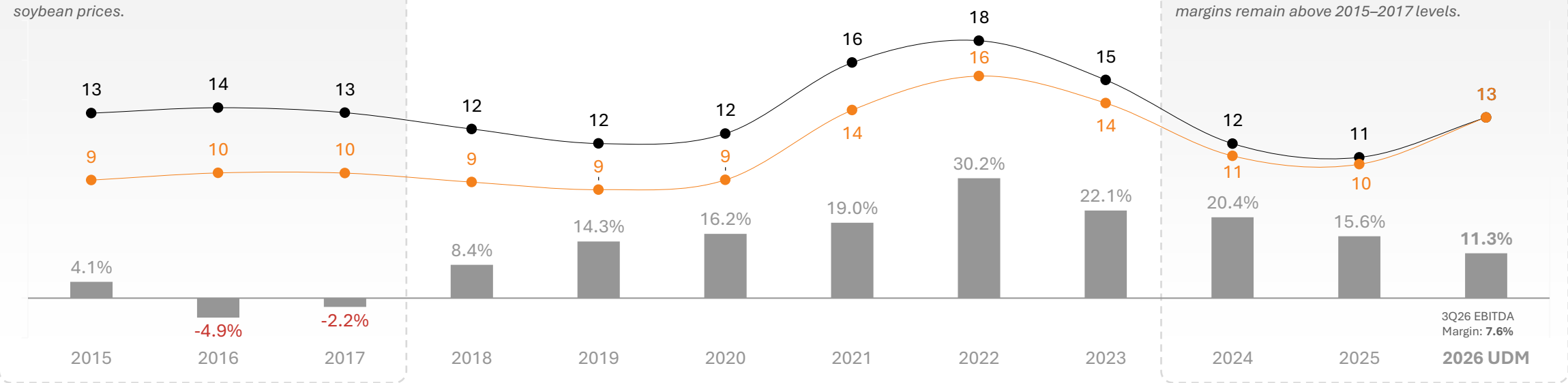
Demand for storage, strategy, and efficient management are driving current margins to levels far beyond those seen in the 2015–2017 period

2015–2017 | Margins < 5%

From 2015 to 2017, Kepler's EBITDA margin was adversely affected by high interest rates and lower soybean prices.

2024–2026 LTM | Margins ~ 10%

Kepler's profitability has evolved: *even under market conditions similar to those in the past, margins remain above 2015–2017 levels.*



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 UDM
Selic	14.25%	13.75%	7.00%	6.50%	4.50%	2.00%	9.25%	13.75%	11.75%	12.25%	15.00%	13.75%
Harvest (MM T)	208	187	238	228	247	257	257	272	320	301	352	362
% of Static Storage Capacity	81%	93%	74%	79%	74%	73%	74%	71%	62%	70%	62%	62%

Note: (1) Soybean prices adjusted for U.S. inflation (CPI), allowing comparisons in real terms.
Sources: Cogo Inteligência; U.S. Bureau of Labor Statistics; Central Bank of Brazil. As of September 30, 2026.

DISCLAIMER

This document supports Kepler Weber S/A's third-quarter 2026 earnings conference call.

- Certain information contained herein may reflect management's current views on market trends, industry conditions, strategy, backlog, commercial opportunities and other matters related to the Company's business.

- These statements are subject to risks, uncertainties and assumptions that may not materialize, including macroeconomic conditions, credit availability, commodity prices, weather conditions, competition, costs, execution schedules, contractual terms and other factors beyond the Company's control.

- Unless expressly indicated in accordance with applicable regulations, no information in this material should be construed as a forecast, *guidance*, performance commitment or guarantee of future results. Information on *backlog*, contracts, orders, major sales, market opportunities, operating capacity, industry trends or strategy does not constitute an estimate of revenue, EBITDA, net income, margins, cash generation, CAPEX, ROIC or shareholder returns.

- Any non-GAAP or non-accounting measures presented should be read together with the Company's financial statements, interim financial information (ITR) and earnings release.