PERFIN DAY

Ferrovias e a Competitividade Logística

Daniel Rockenbach
CEO Rumo

Julio Fontana
Conselheiro Rumo

10 de novembro de 2026



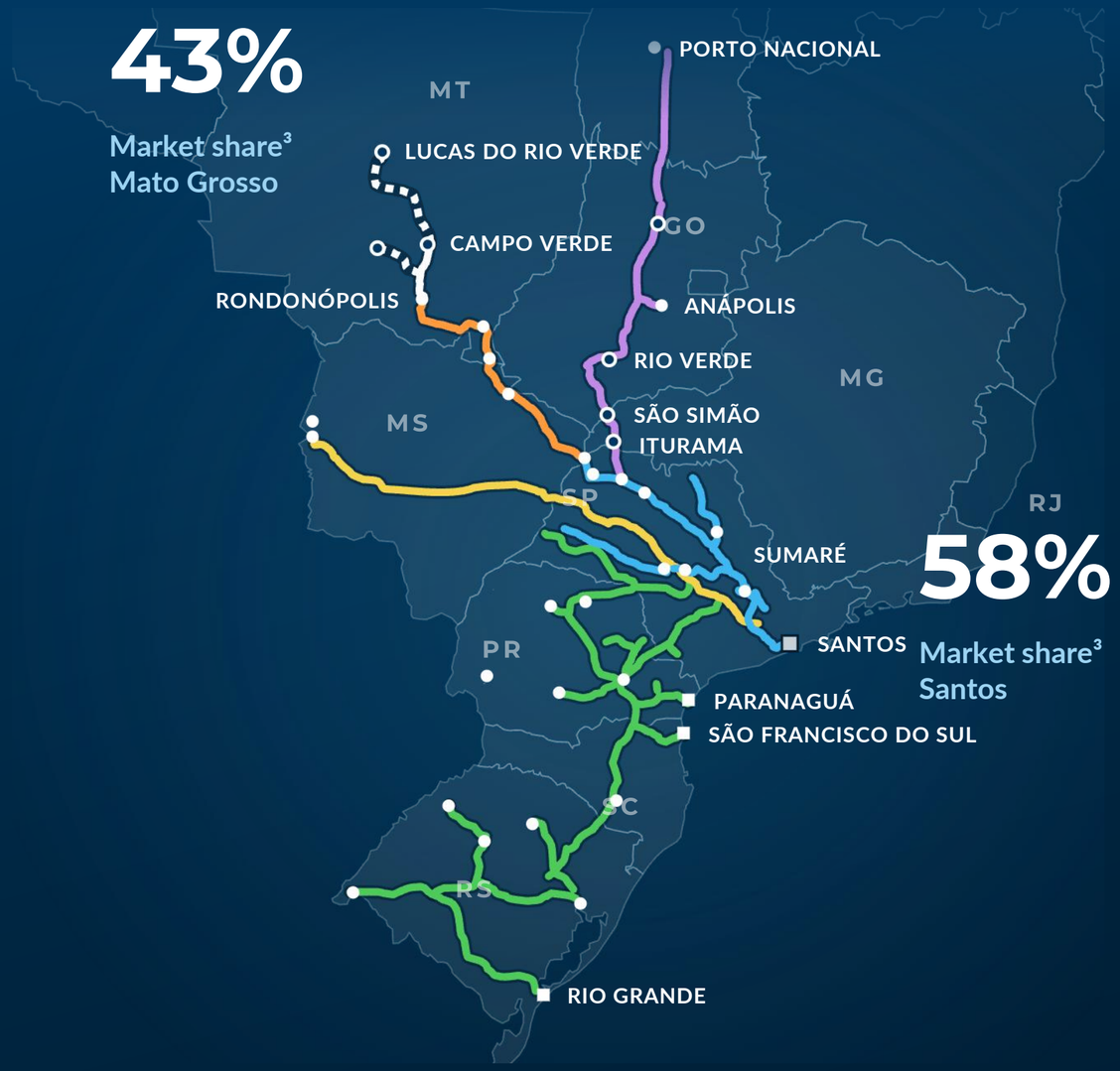
POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO

Plataforma logística irreplicável

Os ativos certos, no lugar certo

43%

Market share[3]
Mato Grosso



58%

Market share[3]
Santos

2058

Horizonte contratual
do corredor Mato Grosso – Santos

Portfólio de ativos com horizonte contratual de longo prazo

SEGMENTO	MALHA	STATUS REGULATÓRIO	CONCESSÃO
Operação Norte	**Ferrovia do MT**	Investimento privado	**n.a.**
	Malha Norte 741 km	Concessão sem outorga	**2079** *Renovável para outro período de 90 anos*
	Malha Central 1.544 km	Vencedora do leilão (2019)	**2049**
	Malha Paulista 2.118 km	Concessão renovada (2020)	**2058**
	FIPS (Santos) 100 km	Associação entre operadores ferroviários	**35 anos** *Renovável por períodos equivalentes*
	Malha Oeste 1.974 km	Término de concessão[1]	**2026**
Operação Sul	**Malha Sul** 7.224 km	Postergação do contrato vigente[2]	**2027**

[1] Celebrado aditivo para período transitório de até 180 dias, limitado às atividades de preservação dos ativos, sem prestação de serviços de transporte ferroviário. [2] Aditivo de postergação atualmente em negociação com o Poder Concedente.

[3] Market share LTM set/26. Soja, milho e farelo de soja.

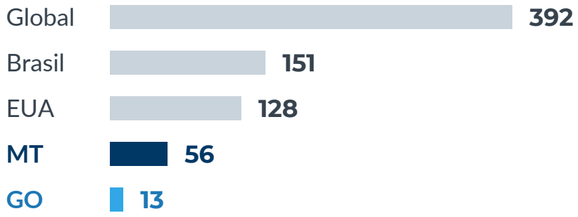
No coração do Centro-Oeste brasileiro: potência agrícola que impulsiona a demanda por infraestrutura logística



18%

do trade global de soja e milho

Trade global de soja e milho (MM t)



Produção e exportação seguem crescendo

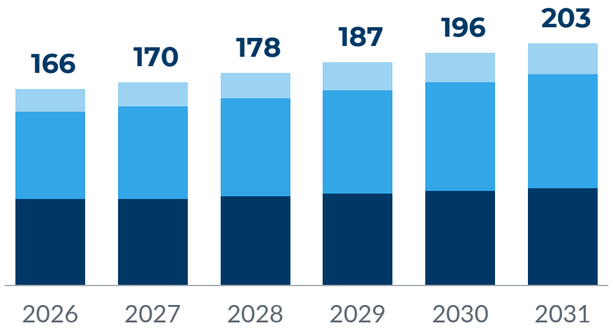
Mato Grosso + Goiás · MM t · total no topo · escalas independentes

Soja · Milho · Farelo

Produção

MM t · 2026–2031

CAGR +4,1% a.a.

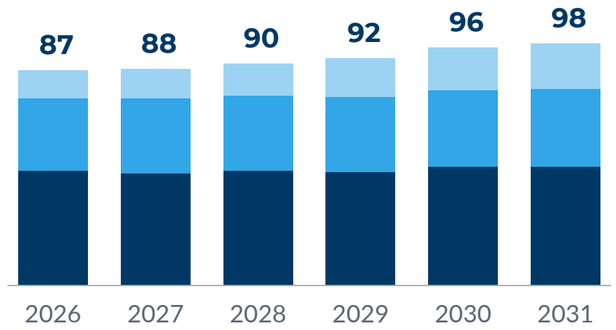


Exportação

MM t · 2026–2031

CAGR +2,5% a.a.

+8 Mt Farelo de soja 2026–2031



Soja · MT

+4,4% área a.a.

+2,6% produtividade a.a.

CAGR 2020–26

Milho Safrinha MT

+5,0% área a.a.

+6,9% produtividade a.a.

CAGR 2020–26

Expansão sobre área já aberta

1,5x área de pastagem vs. área agrícola em MT

Pastagem **18,7 Mi ha**

Agricultura **12,8 Mi ha**

Milhões de hectares · MapBiomas (2025)

Fontes: USDA, Veeries (2026); IMEA; MapBiomas (2025). 2026E estimado; 2027P–2031P projeções.

Modal ferroviário é estruturalmente mais competitivo e eficiente

01 CUSTO

Menor consumo de combustível

4x mais diesel consumido pelo caminhão para realizar o mesmo transporte

E A DIFERENÇA É AINDA MAIOR, SOMANDO:

+ Pedágio
+ Δ preço unitário do combustível
+ ARLA 32

02 ESCALA

Mais carga por viagem e descarga mais rápida

1 trem = **~300** caminhões de 46 t

135 vagões · ~13 mil t



cada quadrado = 10 caminhões

Descarga no porto ~5 min por unidade

Vagão		~98 t
Caminhão	46 t	

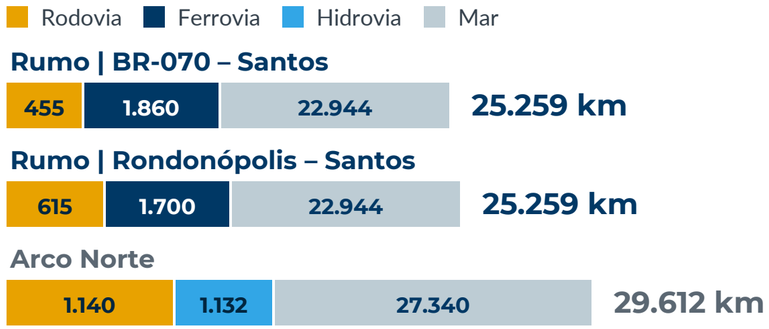
2x mais carga descarregada no mesmo tempo

03 ROTA PARA A ÁSIA

Menor distância da origem até a Ásia

−4.353 km

da origem até a Ásia via corredor Rumo vs. Arco Norte



Distância por modal, em km, da origem (Sorriso, MT) até a Ásia. Barras ilustrativas, fora de escala.

04 MÃO DE OBRA

Escassez de motoristas e aumento da idade média



PERFIL DO CAMINHONEIRO

54,7 anos idade média do motorista habilitado (2026)

+4,7 anos

idade média desde 2015

4%

dos habilitados têm até 30 anos (6% em 2015)

−21%

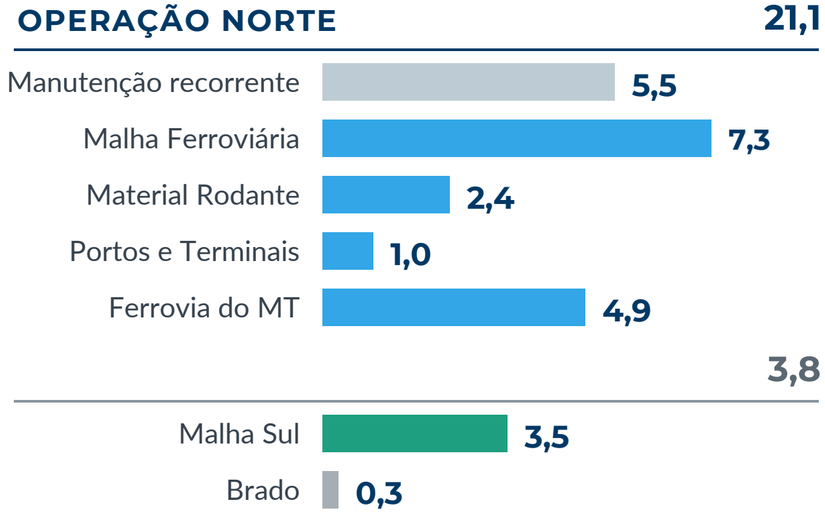
motoristas habilitados entre 2015 e 2026 (5,6 para 4,4 milhões)

Fontes: Senatran, análise ILOS; NTC&Logística – INCTL. Rotas para a Ásia consideram grãos originados em Sorriso (MT).

Construímos ativos únicos, que mudaram a escala e o potencial da ferrovia no Brasil

01 INVESTIMENTO

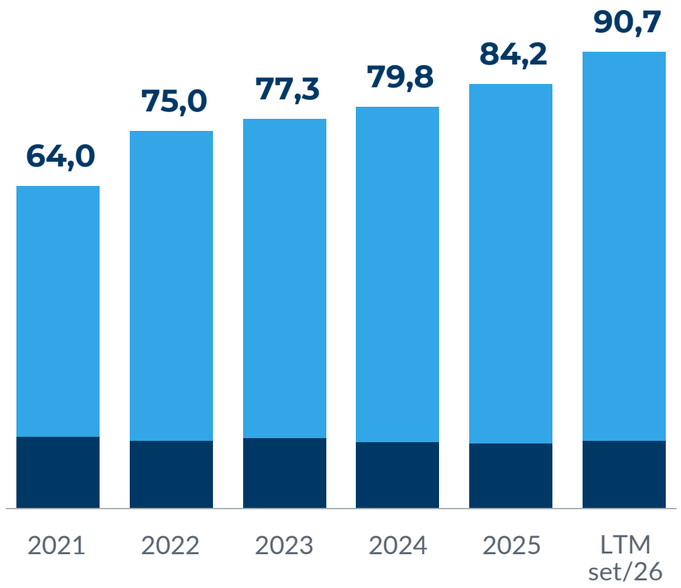
Capex 2021–6M26 · R$ bi — Expansão — Recorrente



R$ 15,6 bi em investimentos de expansão na Operação Norte

02 VOLUME TRANSPORTADO

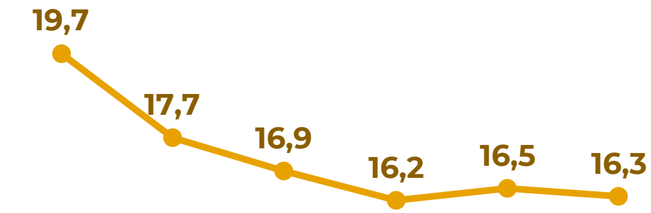
bi TKU — Norte — Sul



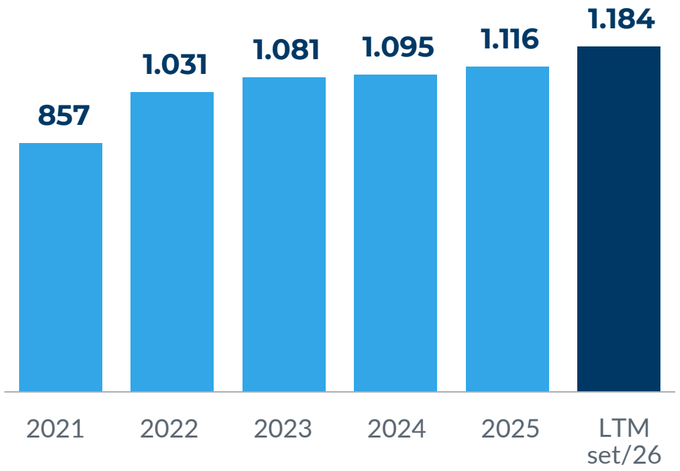
+7% a.a. crescimento do volume transportado

03 EFICIÊNCIA

Giro de ativos no Porto de Santos (h)



Descarga (vagões/dia)[1]



Capex em regime caixa. (1) Grãos + açúcar.

PLANO ESTRATÉGICO 2027–2031

Uma Rumo mais simples, disciplinada e rentável

OBJETIVO

Gerar caixa de forma consistente ao longo dos cinco anos

01

CRESCIMENTO COM RENTABILIDADE

Volume e preço em equilíbrio

Crescimento de volumes alinhado ao mercado, com maior poder de precificação

02

PRODUTIVIDADE

Mais giro, não mais ativos

Maior uso da malha e da frota existentes

03

CULTURA DE EFICIÊNCIA

Simplicidade

Organização mais leve e gestão austera de custos e despesas

04

DISCIPLINA DE CAPITAL

Geração de valor

Capital alocado por critério de retorno, com integridade e segurança dos ativos preservadas

SUSTENTAM O PLANO

Gestão ativa de contratos regulados

Atuação técnica para buscar alavancas de equilíbrio e garantir a manutenção da adimplência

Alinhamento de interesses

Remuneração da liderança atrelada a caixa, retorno e TSR