

TUPY

Resultado 2024



TUPY



AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

Componentes Estruturais

Novos Negócios

SUMÁRIO EXECUTIVO

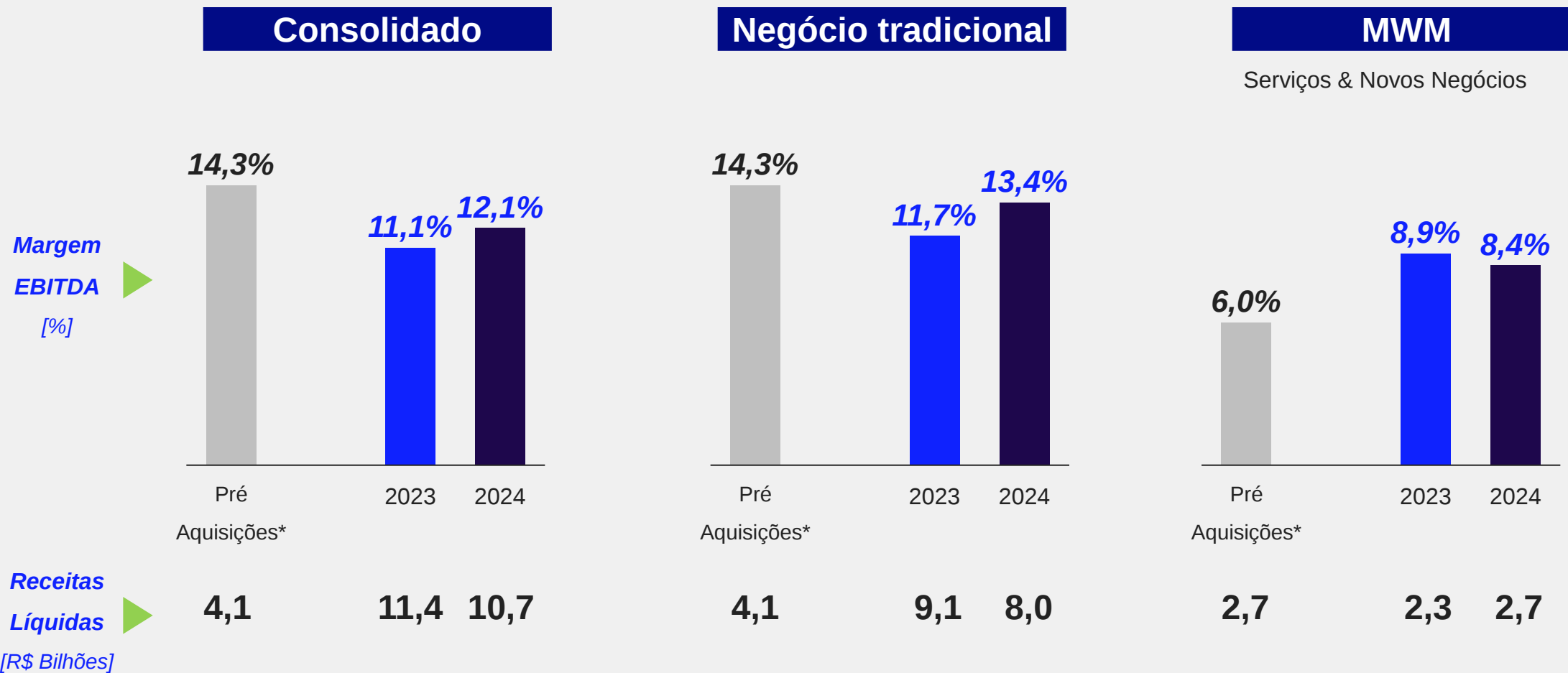
- Eficiência operacional e agregação de valor no negócio tradicional
- Evolução dos novos negócios
- Crescimento das margens em cenário com **forte queda dos volumes**
- **Maior EBITDA e geração de caixa operacional da história**

-
- **Receita Líquida: R\$ 10,7 bilhões** (-6% vs 2023).
Impacto da redução de volumes mitigada pela depreciação do Real e crescimento das receitas da MWM.
 - **Geração de Caixa Operacional: R\$ 1,4 bilhão** (R\$ 829 milhões em 2023)
 - **EBITDA R\$ 1,3 bilhão**, margem de 12,1% (vs 11,1% em 2023)



TUPY | NEGÓCIO TRADICIONAL COM MARGENS HISTÓRICAS

Apesar da queda dos volumes e despesas com novos negócios



RECEITAS | DIVERSIFICAÇÃO EM MERCADOS COM ALTO CRESCIMENTO

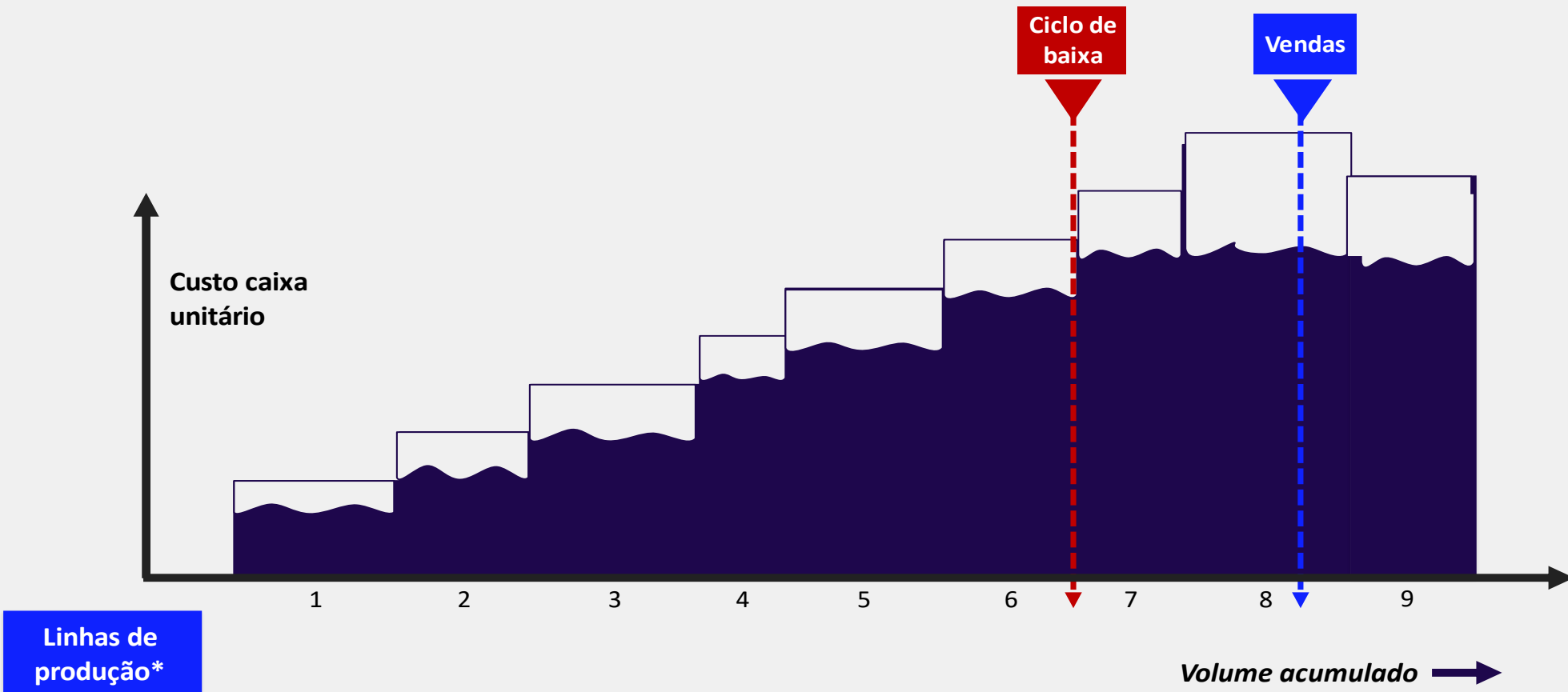
Resultado por Negócio	Receitas (R\$ Milhões)			Margem EBITDA	
	2024	2023	Var.	2024	2023
Tupy	10.665	11.368	-6%	12,1%	11,1%
Negócio Tradicional	7.963	9.057	-12%	13,4%	11,7%
MWM	2.702	2.311	17%	8,4%	8,9%
(62%) Contratos Manuf.* e Motores Próprios	1.689	1.419	19%	8%	-
(19%) Reposição (<i>after market</i>)	508	487	4%	26%	-
(16%) Grupos Geradores	424	355	19%	7%	-
(03%) Novos Negócios	82	50	63%	-81%	-

**Despesas com novos negócios de R\$ 120 milhões (ainda sem contrapartida em receita)
Aumento da eficiência e ganhos de escala contribuirão para o aumento das margens**

* Serviços

EFICIÊNCIA | OTIMIZAÇÃO DE ATIVOS COM IMPACTO POSITIVO NAS MARGENS

A partir do 2S25



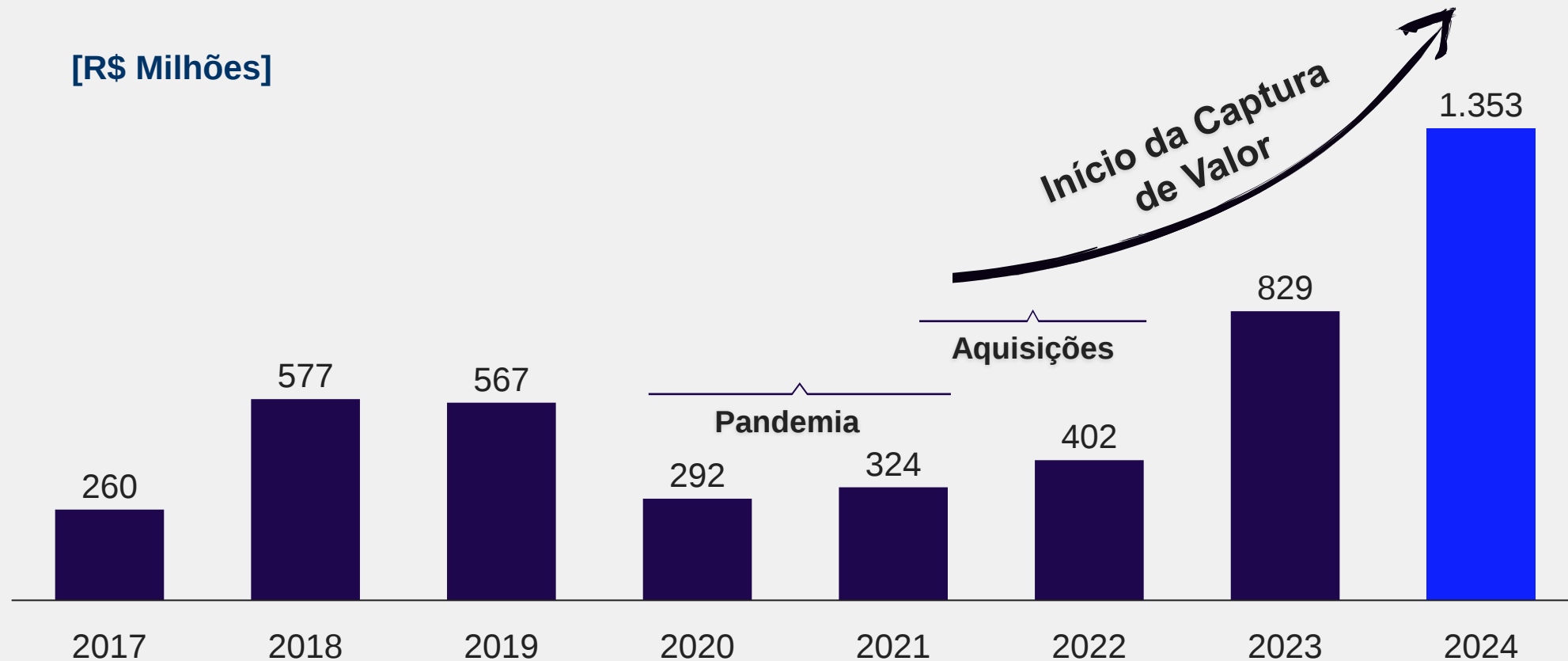
Ganhos de eficiência impacto de R\$ 150 – R\$ 200 milhões / ano.



* Imagem ilustrativa

GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL | CRESCIMENTO PÓS AQUISIÇÕES

[R\$ Milhões]



AGENDA

Agenda Estratégica



Resultado 4T24

Componentes Estruturais

Novos Negócios

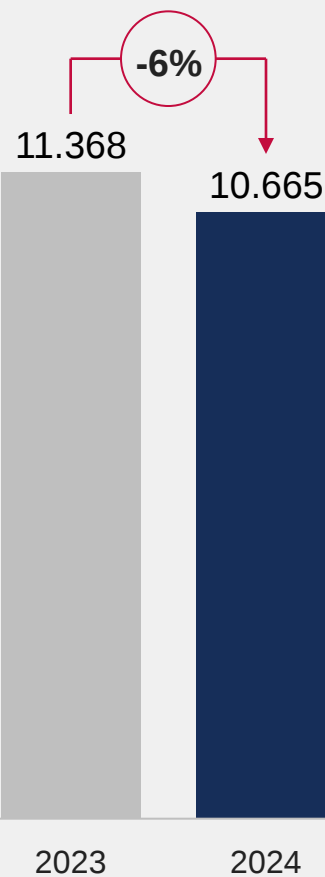
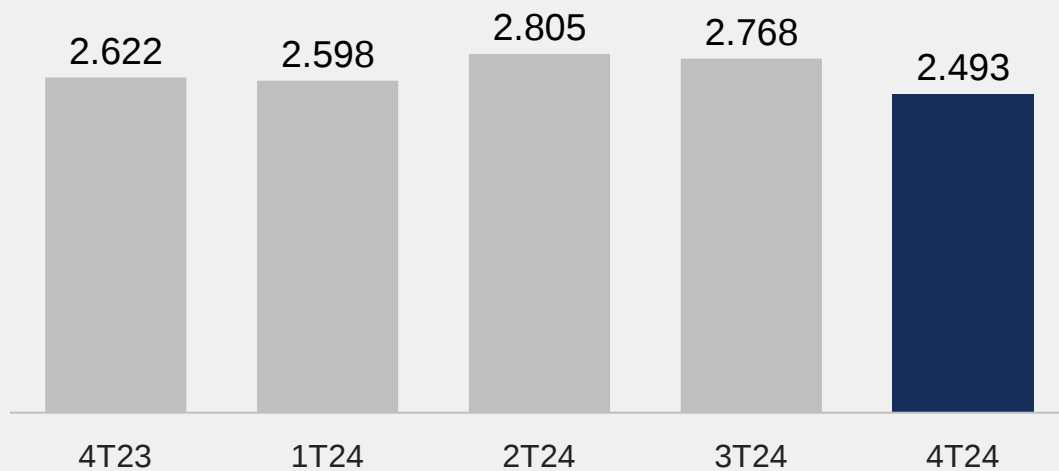
RECEITAS [M BRL]

41%
MI

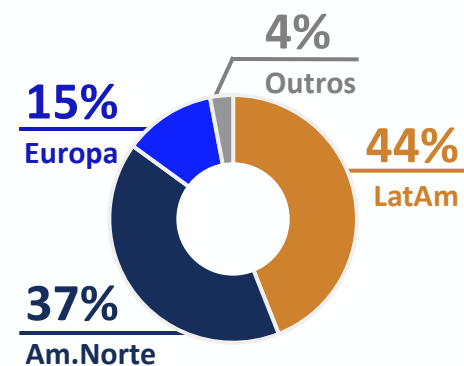
59%
ME



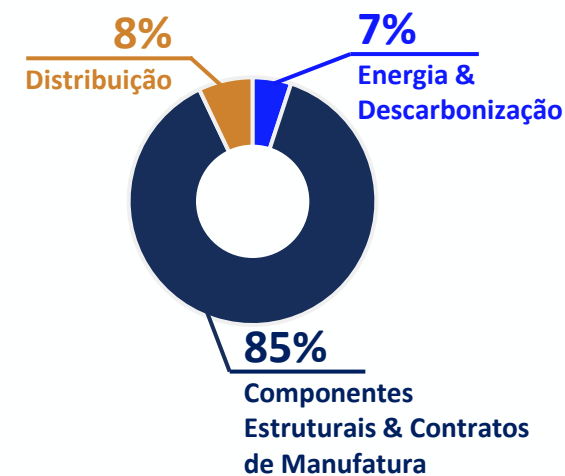
-5%



Origem [% Receita]

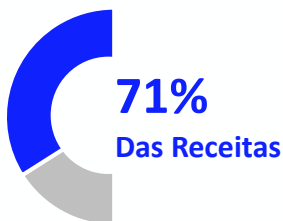


Segmentos [% Receita]

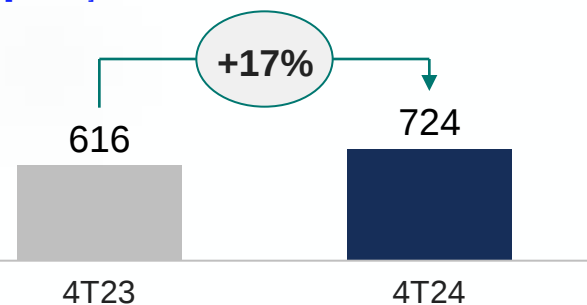


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



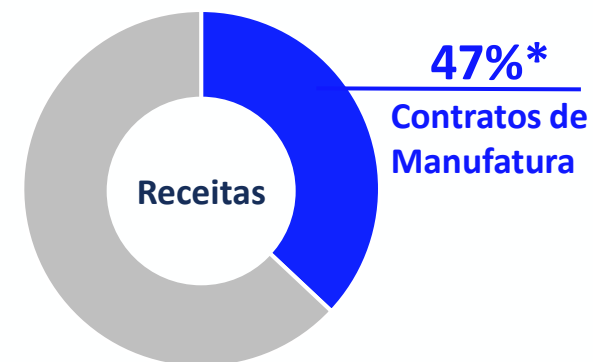
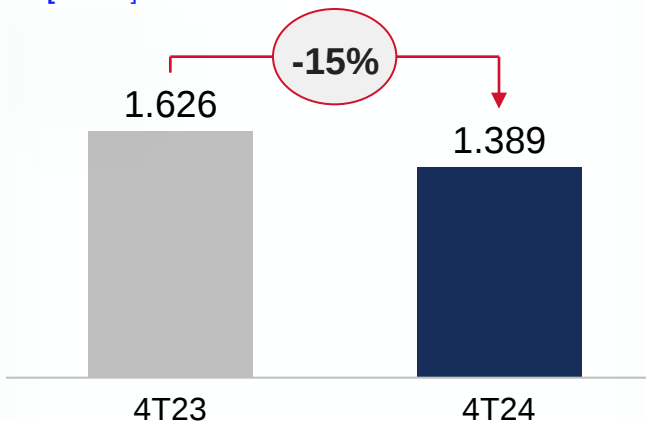
[M BRL]



Mercado Externo



[M BRL]

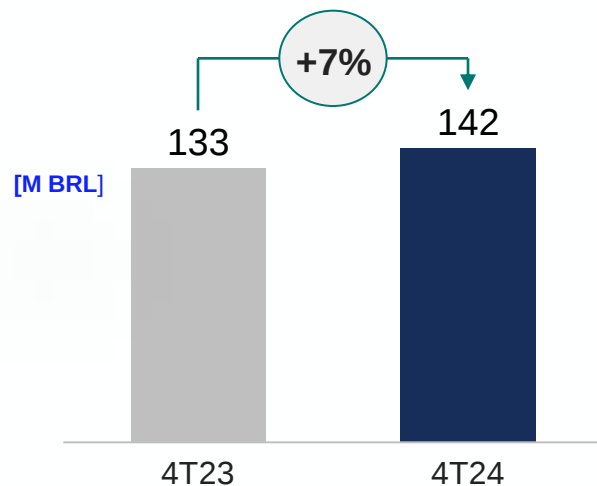
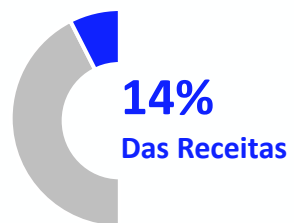


*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

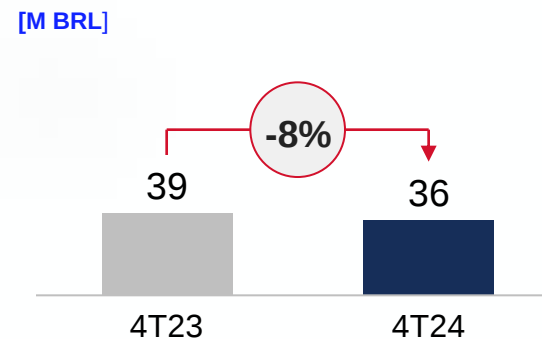
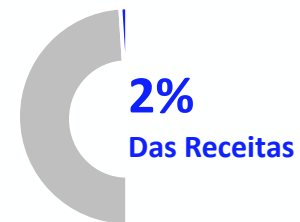
Aumento na produção de veículos comerciais no mercado interno, mitigando os efeitos de queda em veículos comerciais no mercado externo e aplicações *off-road*

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno



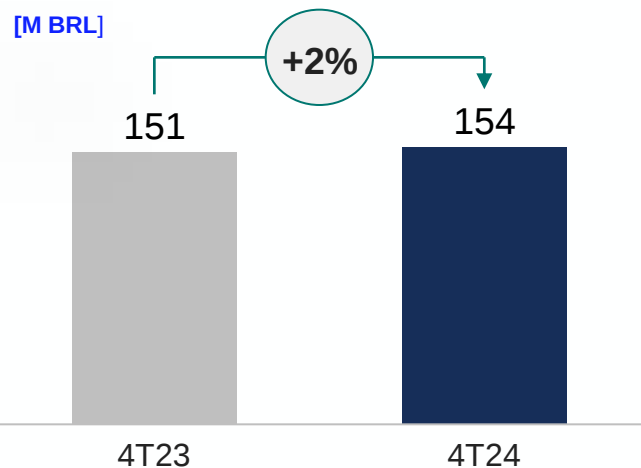
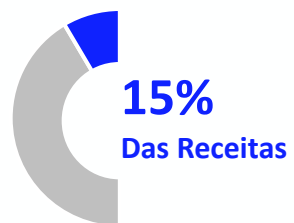
Mercado Externo



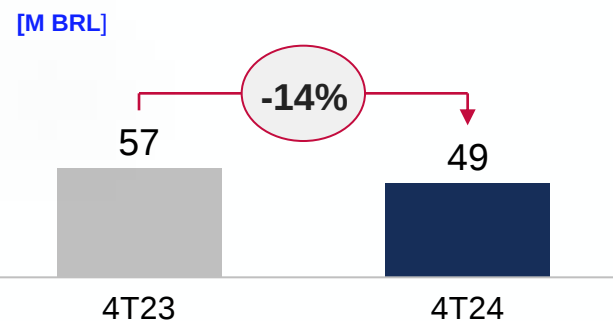
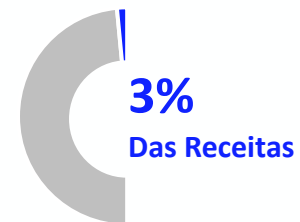
Aumento expressivo das vendas de grupos geradores

DISTRIBUIÇÃO

Mercado Interno



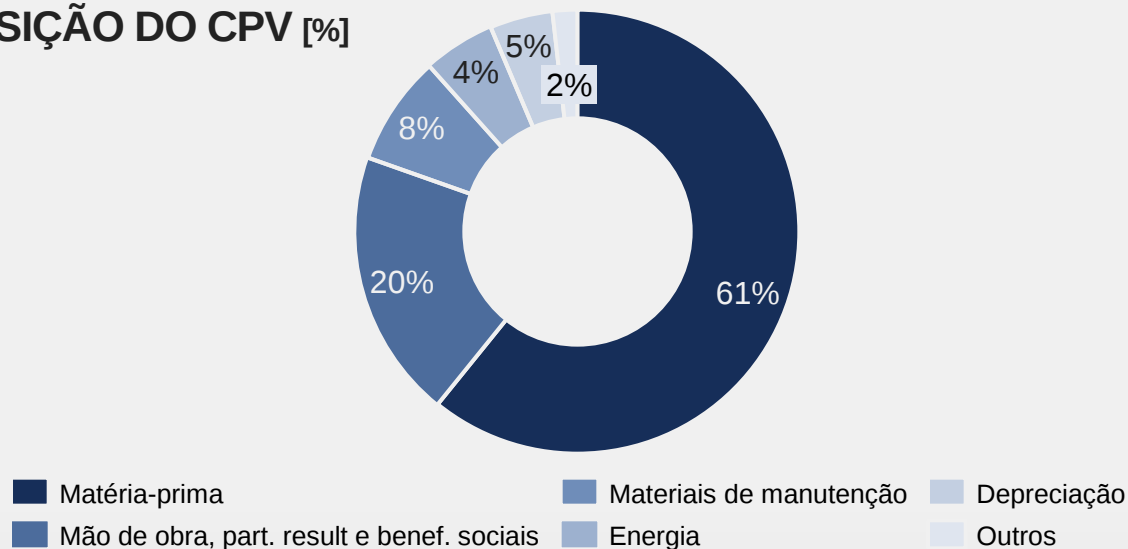
Mercado Externo



Efeito da menor atividade econômica na demanda por produtos hidráulicos, especialmente, no mercado externo

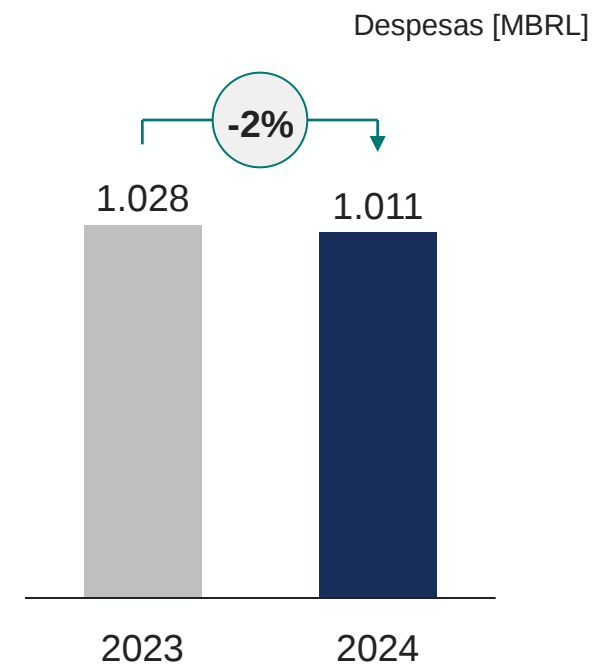
CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



	4T23		4T24
CPV	2.208 M BRL	-6%	2.070 M BRL
Margem Bruta	15,8 %	+120pp	17,0 %
SG&A	258 M BRL	+7%	275 M BRL

Redução de despesas e ganhos de eficiência

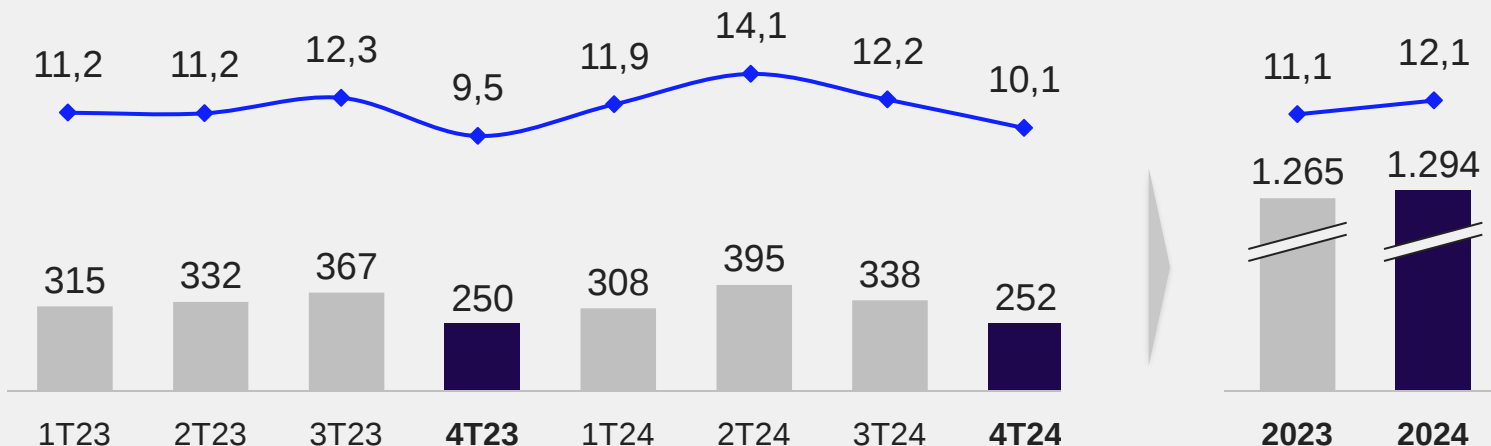


Impacto da queda de volumes mitigado
por iniciativas de redução custos e sinergias

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

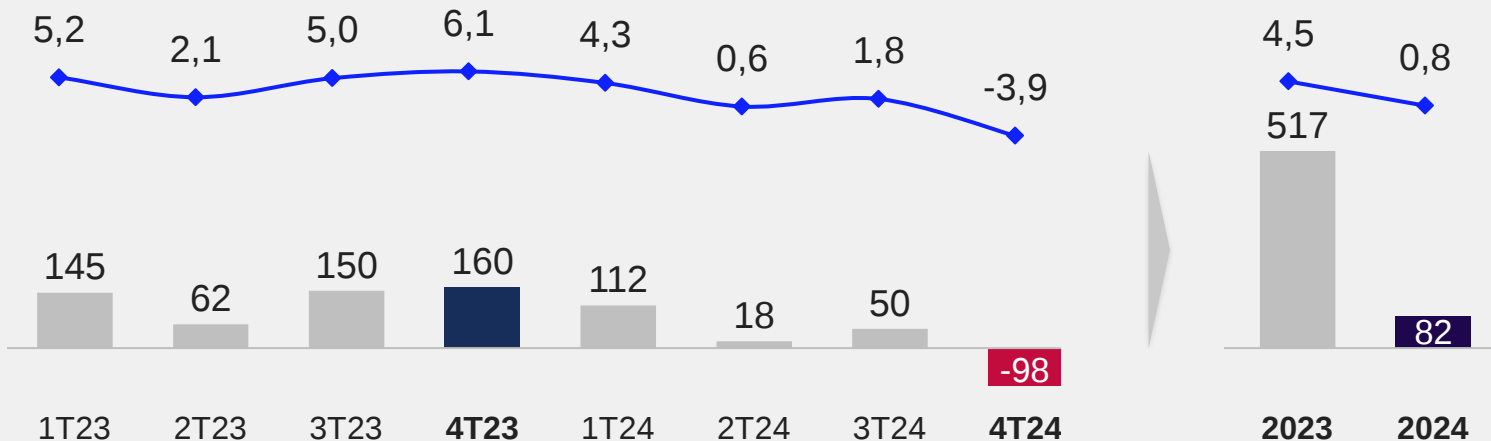
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Captura de **sinergias** e ações de **redução de custos** mitigaram o impacto da redução de volumes e inflação de serviços e mão de obra.

- Impacto de *impairment* no valor de R\$ 250 milhões, relacionado a projetos de **eficiência operacional** (realocação da produção), e do efeito da apreciação do MXN sobre a base tributária

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

	4T24	4T23
Despesas Financeiras	1 (117)	(93)
Receitas Financeiras	2 +44	+30
Var. Monetária e Cambial	3 +84	(20)
TOTAL	+11	(83)

1 Novas captações e consequente aumento das despesas com juros;

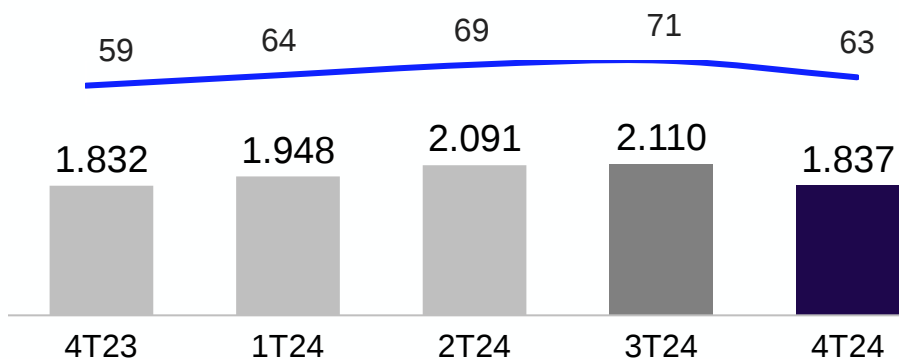
Depreciação do Real com impacto na provisão de juros nas dívidas em moeda estrangeira;

2 Aumento da posição de caixa, decorrente de captações e geração de caixa operacional;

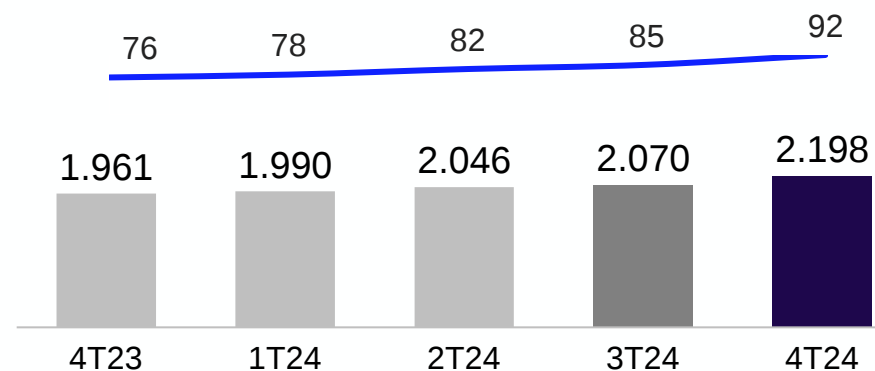
3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira.

CAPITAL DE GIRO

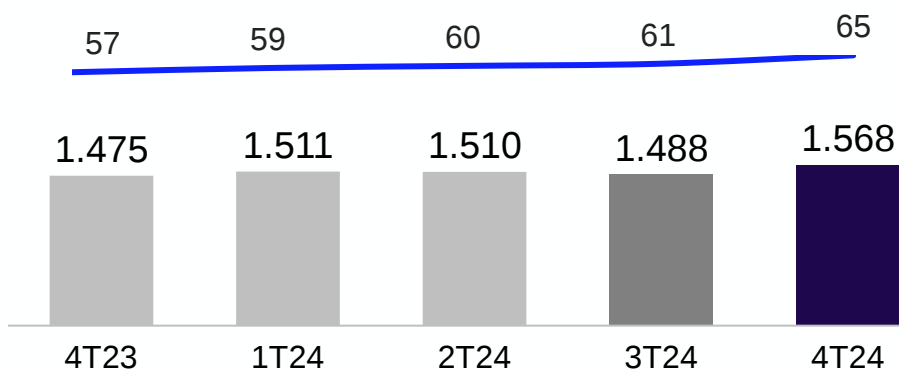
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



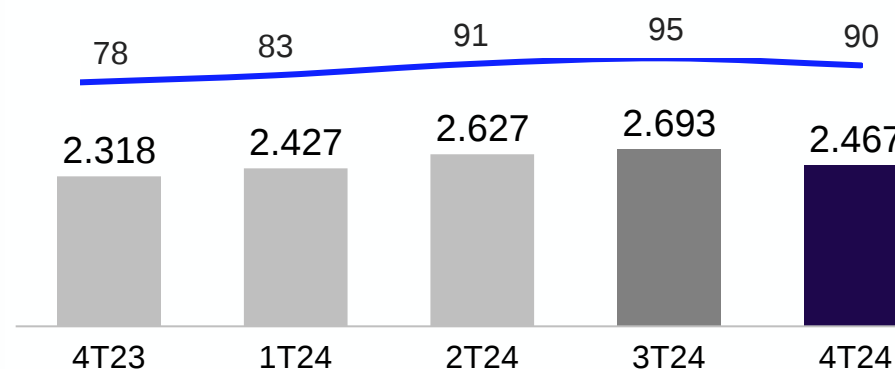
Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



Contas a pagar [M BRL] e PMP [dias] *

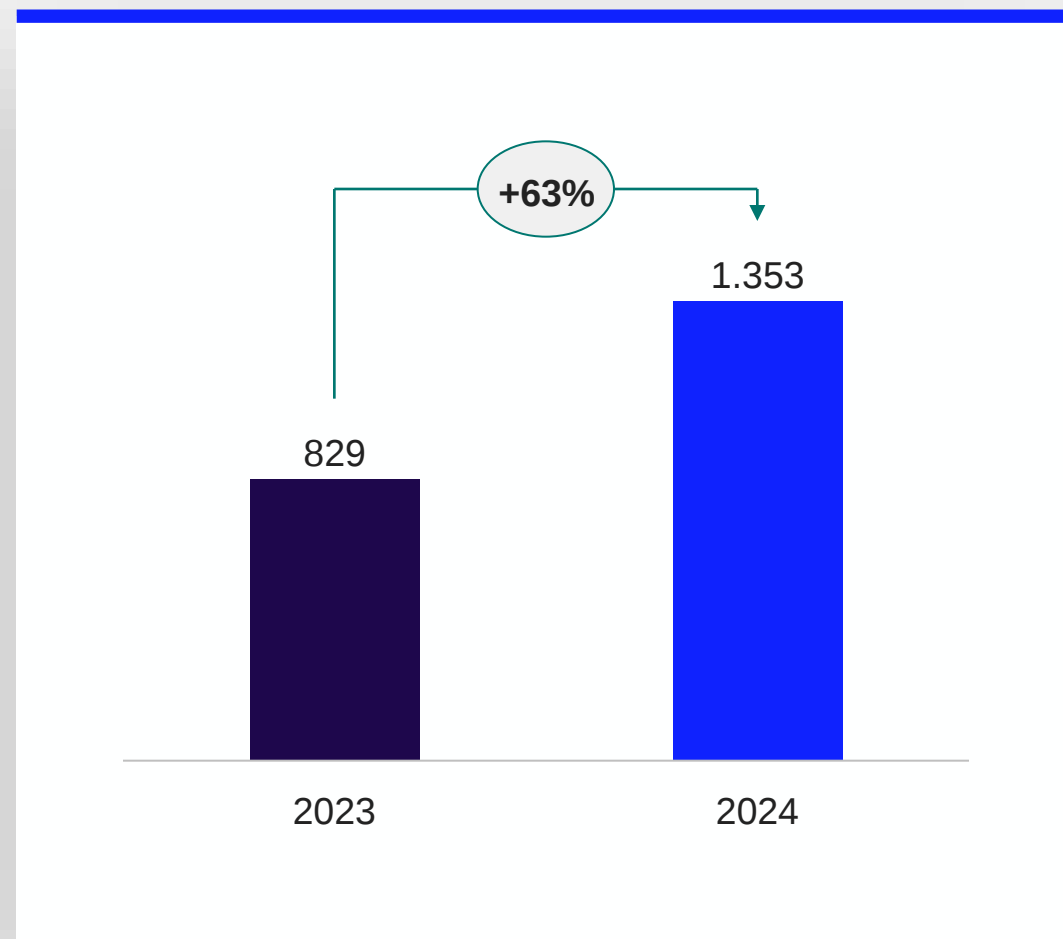
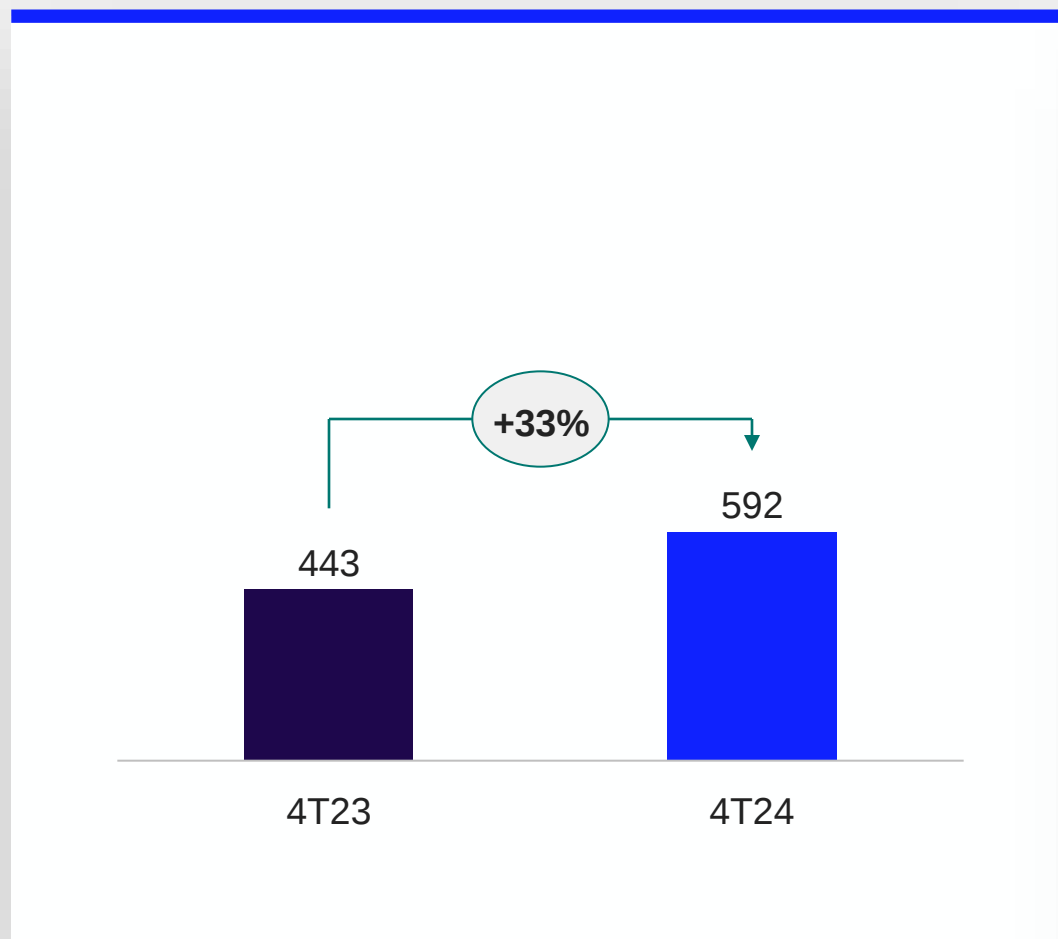


Capital de giro [M BRL] e CCC [dias] *



* Inclui adiantamento, por parte de clientes, de capital de giro do contrato de manufatura de motores da MWM.

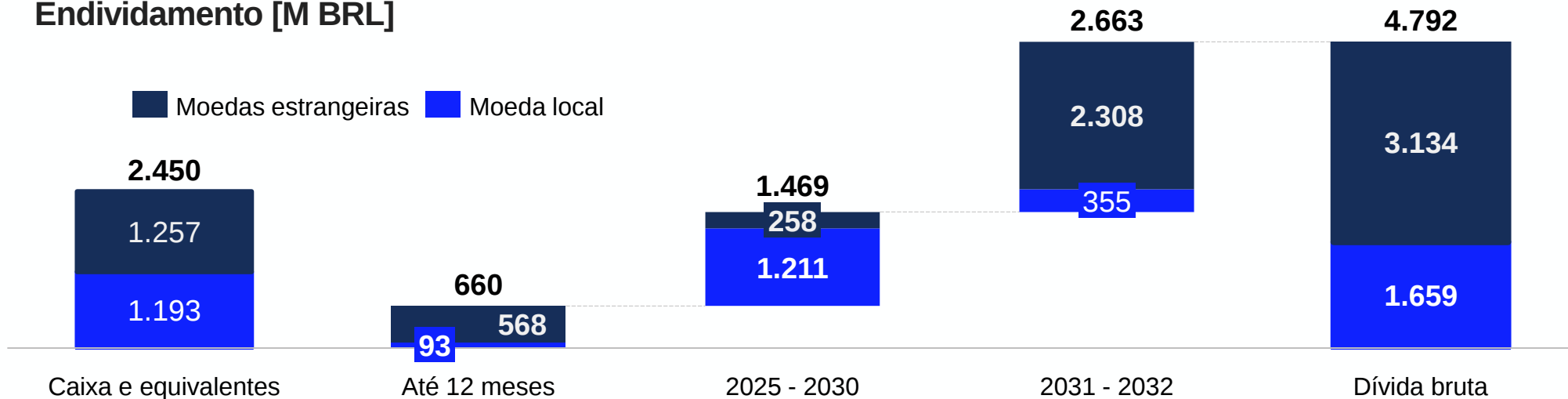
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL [MBRL]



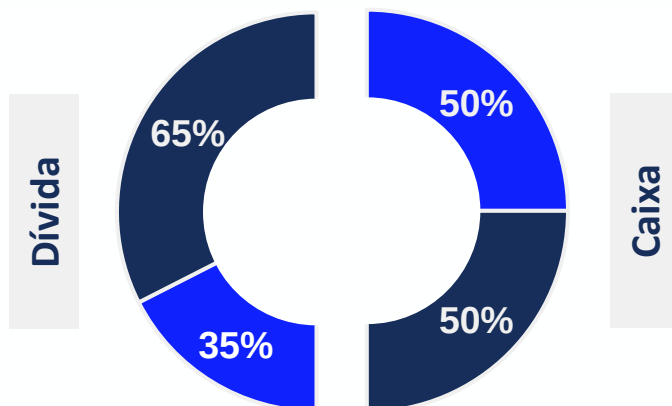
Maior geração de caixa operacional trimestral e anual da história da Companhia

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | DEZEMBRO 2024

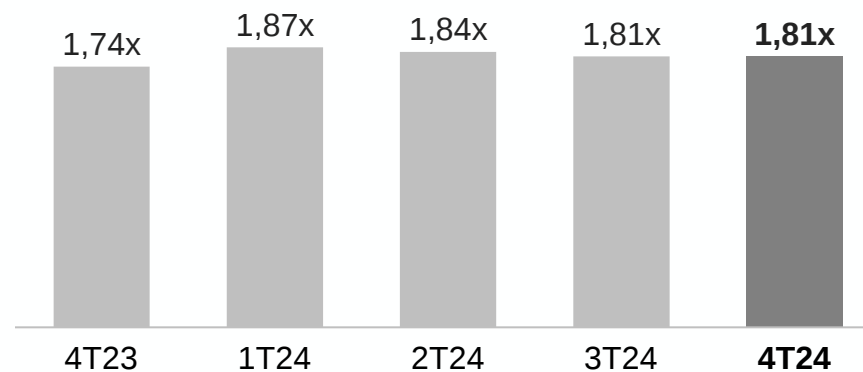
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M



AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

> Componentes Estruturais

Novos Negócios

AGENDA COMERCIAL | PRODUTOS PARA NOVAS GERAÇÕES DE MOTORES



CNPJ 84.683.374/0003-00
NIRE: 42.3.0001628-4
COMPANHIA ABERTA



FATO RELEVANTE

Novos Negócios Componentes Estruturais e Contratos de Manufatura

Joinville, 26 de março de 2025 – A Tupy S.A. (“Companhia”, B3: TUPY3) informa aos Srs. Acionistas e ao mercado em geral a aquisição de novos acordos nos segmentos de Componentes Estruturais e Contratos de Manufatura, ambos voltados a aplicações em motores de veículos comerciais extrapesados (13 litros) para duas montadoras que, em conjunto, detêm cerca de 50% do mercado brasileiro nesta categoria.

Em um dos contratos, a Companhia será responsável pela fabricação, usinagem e pré-montagem de cabeçote de motor, com faturamento a partir de 2027.

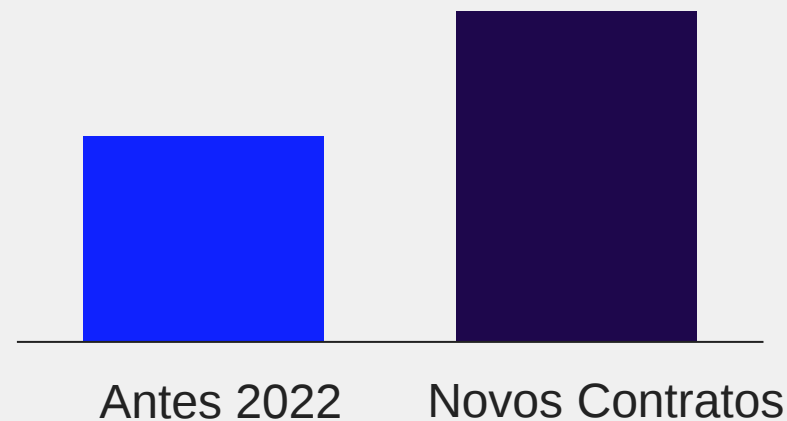
No outro projeto, que terá início em 2028, a Tupy fabricará o bloco que será utilizado nas gerações mais recentes de motores desta montadora, um dos mais vendidos no mundo.

Essas iniciativas contribuirão para a nacionalização e aumento de conteúdo local desses clientes, que, atualmente, produzem essas peças em fundições cativas na Europa. Os contratos refletem a estratégia de oferta de produtos e serviços com maior valor agregado e as sinergias oriundas das aquisições realizadas pela Companhia nos últimos anos.

A estimativa é que, quando alcançarem todo o potencial contratado, os contratos gerem receitas combinadas de R\$ 250 milhões por ano.

Peças mais complexas & Valor agregado

Preço USD/KG *



Posicionamento único para atendimento às exigências de conteúdo local.

Contratos anunciados desde 2023 totalizam receitas > R\$ 1 bilhão / ano na maturidade

* Blocos para caminhões pesados. Preço Base 2024

NOVOS CONTRATOS | ATIVIDADE ECONÔMICA E POSSÍVEL *PRE-BUY*

Contribuições à retomadas dos volumes



Veículos Comerciais



Off-Road

MERCADO
EXTERNO



- **Europa:** **Recuperação** da produção, após queda de 25% da produção em 2024
- **EUA:** Incertezas econômicas (ex.: tarifas), com impacto na demanda no início do ano
- Possível **pre-buy** no segundo semestre

- **Investimentos em infraestrutura** na Europa
- **Retomada** construção não - residencial
- Construção residencial afetada por taxas de juros

MERCADO
INTERNO



- Expectativa de produção estável vs 2024, impactada por taxas de juros.
- **Crescimento** YTD 11% (jan-fev)

- **Crescimento das vendas** de máquinas para construção.
- Demanda **estável** por máquinas agrícolas (preço de *commodities* e taxas de juros)

AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

Componentes Estruturais



Novos Negócios

COMBINAÇÃO DE **COMPETÊNCIAS** E DIVERSIFICAÇÃO EM SEGMENTOS COM ALTO POTENCIAL DE **CRESCIMENTO**



+ 700 pontos de venda no País



Confiabilidade e rede de assistência



Descarbonização do agronegócio



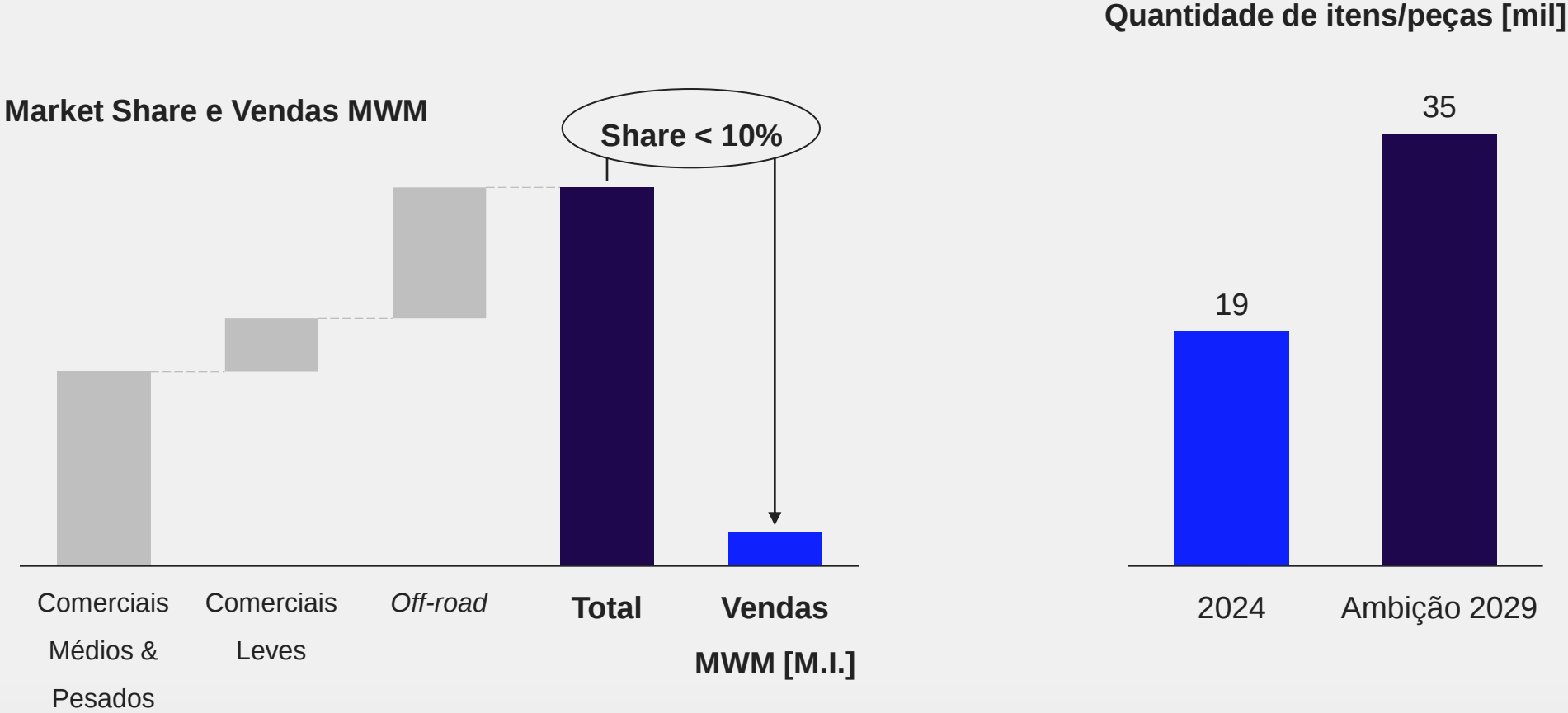
Líder nacional em geradores



Soluções **biometano** e **etanol**



REPOSIÇÃO | OPORTUNIDADES DE ALAVANCAR MARCA E CANAIS MWM



Crescimento de participação no mercado por meio da expansão de canais e lançamento de novos produtos e serviços. Início de curadoria na China.

* Desconsiderando veículos de passeio

GRUPO GERADORES | LIDERANÇA NO MERCADO BRASILEIRO



Demanda crescente por soluções de geração de energia

- Agronegócio
- Indústria, comércio e saúde
- Data Centers

Geradores a diesel e biocombustíveis

Exportações: mercado EUA 8x maior na faixa MWM

Aumento da competitividade, expansão geográfica e ampliação do portfólio (*data centers*)

MARÍTIMO | SOLUÇÕES A EMBARCAÇÕES DE TRABALHO

Com maior nível de utilização



Entrega 50 motores para *retrofit* das balsas que operam no litoral paulista



Fornecedor exclusivo da maior praticagem do Brasil, com 12 motores entregues

Amplo portfólio de motores e sistemas de energia

Embarcações de trabalho

- Balsas
- Empurradores
- Barcos de apoio / praticagem

Expansão geográfica (ex.: região Norte; exportações)

Cross sell

- Serviços de engenharia (biocombustíveis)
- Rede de distribuição

TRANSFORMAÇÃO VEICULAR | MAIOR PORTFÓLIO DE SOLUÇÕES MULTICOMBUSTÍVEL



Único fabricante nacional de motores a biometano e gás natural

4.8L



7.2L



6.5L

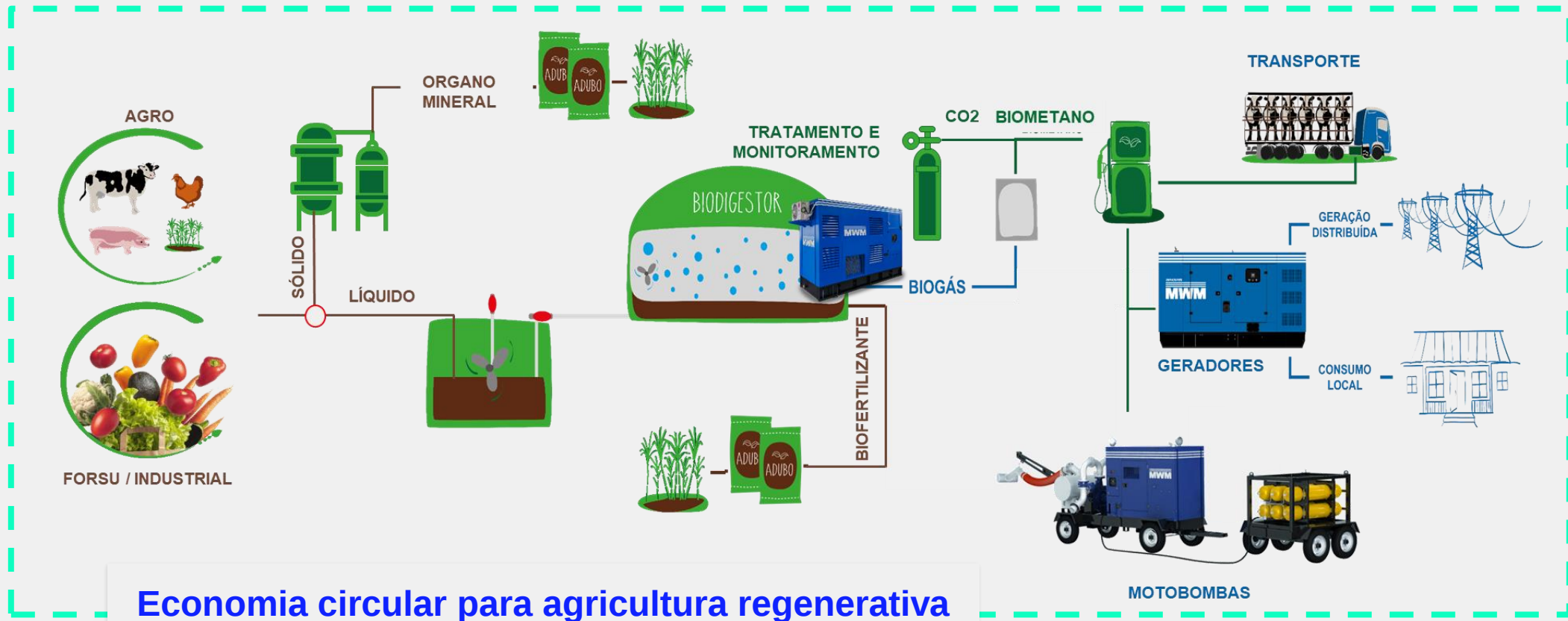
Escalabilidade

- Prospecção de grandes frotas
- Oficinas parceiras

Expansão do portfólio

- Motores maiores
- Etanol

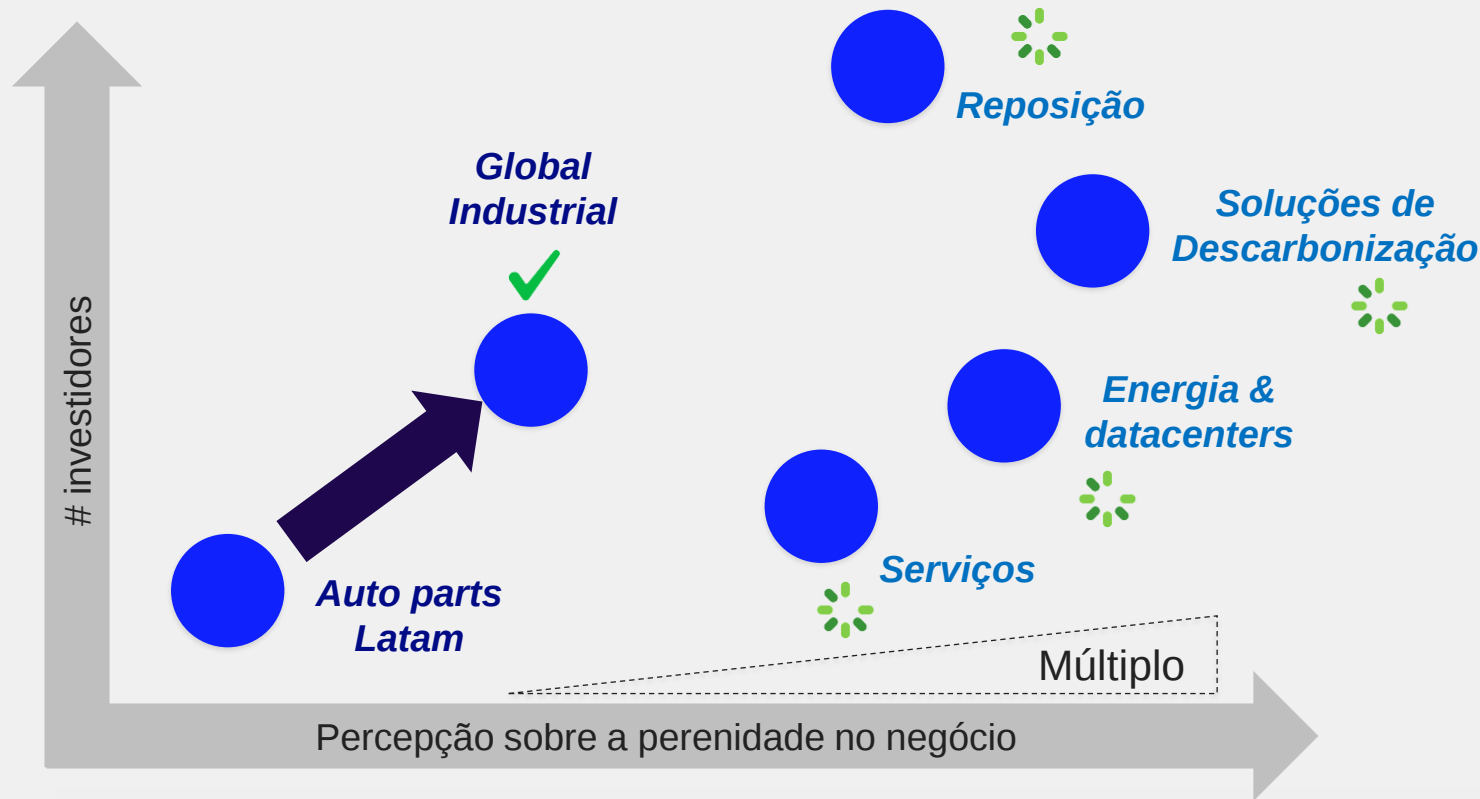
BIOPLANTAS | SOLUÇÕES DE DESCARBONIZAÇÃO PARA O AGRO



Economia circular para agricultura regenerativa

MERCADO DE CAPITAIS

Aplicação das nossas competências em novos setores



> **Global Industrial:**
Componentes Estruturais

> **Reposição:**
Força da marca e do canal

> **Soluções de Descarbo.**
Biocombustíveis
Bioplantas
Transformação veicular
H2, reciclagem , etc.

> **Energia & datacenters**
Grupos Geradores

> **Serviços**
Usinagem
Montagem
Engenharia

Nova Tupy com ambição de ter posicionamento em setores com crescimento, geração de caixa e múltiplos superiores

DESTRAVAMENTO DE MÚLTIPLOS, A MEDIDA QUE NOVOS NEGÓCIOS GANHEM PARTICIPAÇÃO NA RECEITA

	EV/EBITDA	% Receita 2024
Bens de Capital	4 – 5x	75%
Serviços & Motores	> 6x	16%
Reposição	> 7x	5%
Geradores	> 10x	4%
Novos negócios / Descarbonização	> 10x	1%

TUPY EM TRANSFORMAÇÃO | NOSSA AMBICÃO

- Negócios que desfrutem de fundamentos de **transporte, infraestrutura, agrícola e descarbonização**
- Crescimento com o potencial do **agro brasileiro**
- Desenvolvimento de fontes de **receitas anticíclicas**
- Oportunidades em **biocombustíveis** para várias aplicações
- **Rentabilizar ativos intangíveis:** marca e canal



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

