

TUPY

3º Trimestre de 2022



tupy.com.br/ri

[in LinkedIn.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)

TUPY



DISCLAIMER

Esta Apresentação pode conter declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em premissas da nossa Administração e em informações disponíveis. Declarações prospectivas incluem afirmações a respeito das intenções ou expectativas atuais de nossa Administração em relação a uma série de assuntos, entre os quais se destacam, conjuntura econômica, política e de negócios do Brasil e, em especial, nos mercados geográficos em que atuamos, nosso nível de endividamento e demais obrigações financeiras, e nossa capacidade de contratar financiamentos quando necessário e em termos razoáveis, nossa capacidade de implementar nossos planos de investimento, inflação e desvalorização do real, bem como flutuações das taxas de juros, leis e regulamentos existentes e futuros, aumento de custos, nossa capacidade de obter materiais e serviços de fornecedores sem interrupções, a preços razoáveis, e com economias de escala, nossa habilidade de adquirir outras empresas e integrá-las de maneira satisfatória, expectativas de crescimento das indústrias automotiva e hidráulica, sucesso na implementação de nossa estratégia.

O leitor deve estar ciente que os fatores mencionados acima, além de outros discutidos nesta Apresentação, poderão afetar nossos resultados futuros e poderão levar a resultados diferentes daqueles expressos nas declarações prospectivas que fazemos nesta Apresentação. Não assumimos a obrigação de atualizar tais declarações.

As palavras “acredita”, “pode”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima”, “antecipa”, ou similares têm por objetivo identificar estimativas

Declarações prospectivas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. A condição futura da nossa situação financeira e de nossos resultados operacionais, nossa participação de mercado e posição competitiva no mercado poderão apresentar diferença significativa se comparados àquela expressa ou sugerida nas referidas declarações prospectivas. Muitos dos fatores que determinarão esses resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão. O leitor é alertado para não depositar confiança indevida em declarações prospectivas.

TUPY



Destques 3T22

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS | 3T22

Resultado consolidado – Brasil, México e Portugal

1 Receita e Volumes

Receita de R\$ 2,7 bilhões, com crescimento de **47% vs 3T21**

177 ktons, crescimento de **34% vs 3T21** decorrente, principalmente, do volume das novas operações, apesar da falta de semicondutores e gargalos logísticos

2 EBITDA Ajustado

R\$ 358 milhões, maior valor da história da Companhia, com margem de 13,3%

Captura de sinergias de acordo com o planejamento da Companhia, com efeito em todas as plantas

3 Lucro Líquido

Lucro de R\$ 192 milhões, maior valor da história (vs 125 milhões no 3T21)

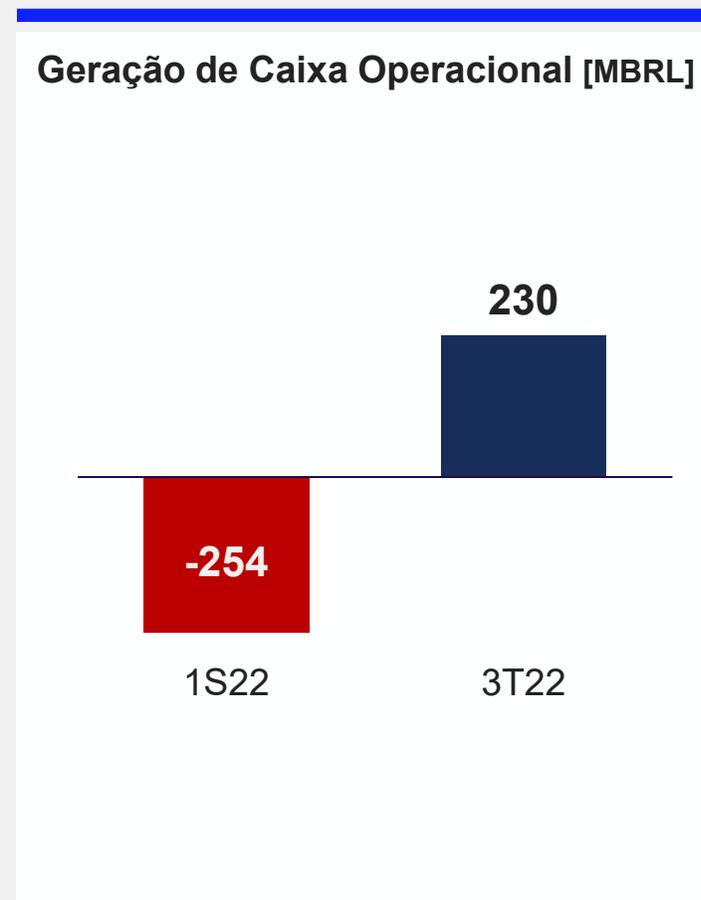
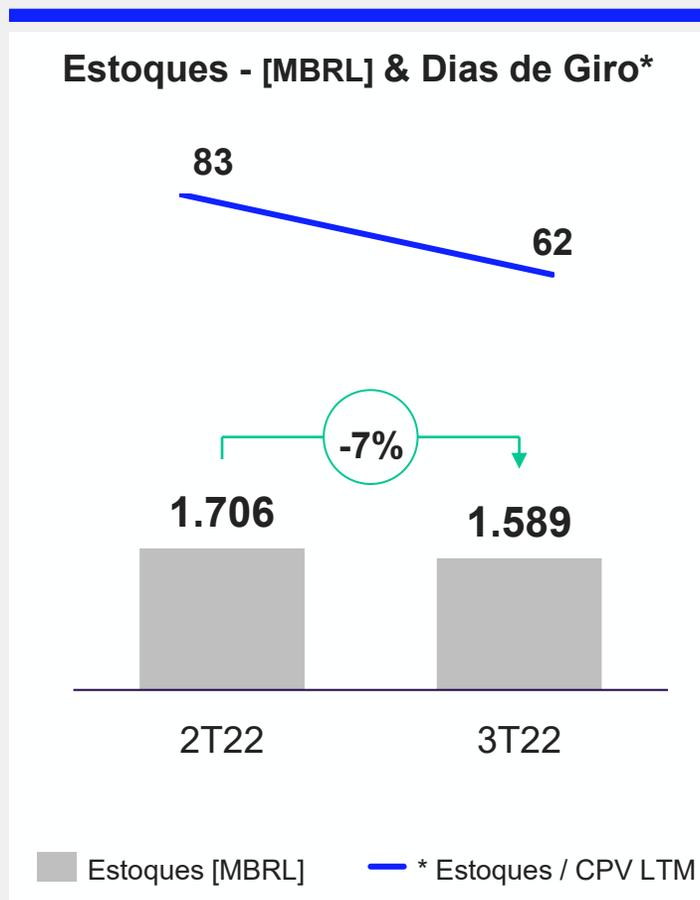
Margem líquida de **7,1%**

4 Endividamento

Relação Dívida Líquida / EBITDA Ajustado acumulado nos últimos 12 meses **de 1,3x**

Emissão de **R\$ 1 bilhão em debêntures (CDI +1,5% a.a.)**

PRIORIZAÇÃO DE AÇÕES PARA AJUSTE DE ESTOQUES



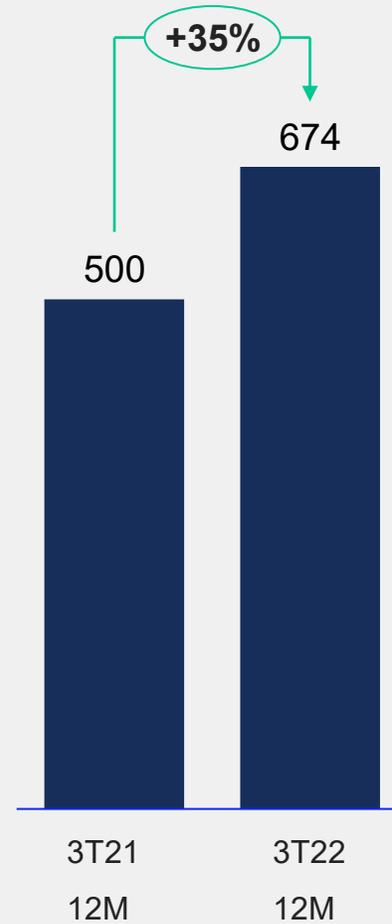
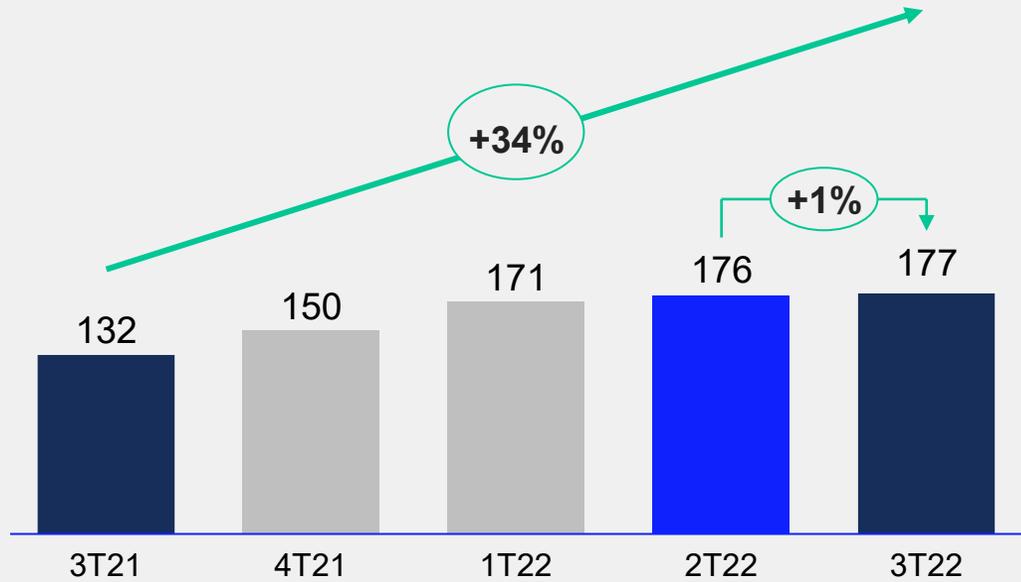
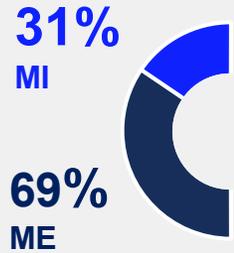
- Foco na redução do ciclo de conversão de caixa, **afetado por paradas de clientes, decorrentes da falta de semicondutores e outros insumos**
- Reduções pontuais de operações para readequação de estoques
- **Impacto positivo na geração de caixa operacional**

TUPY

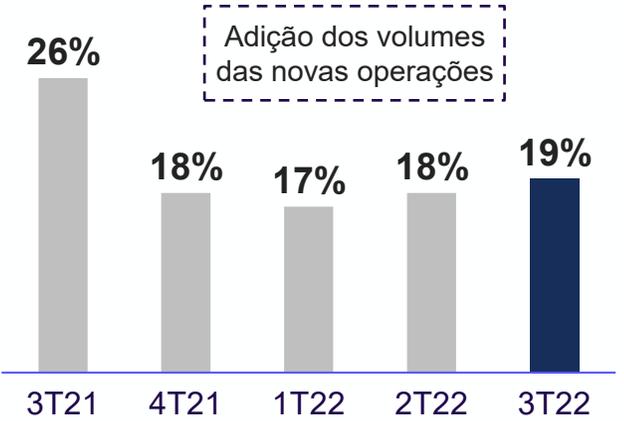


Resultado 3T22

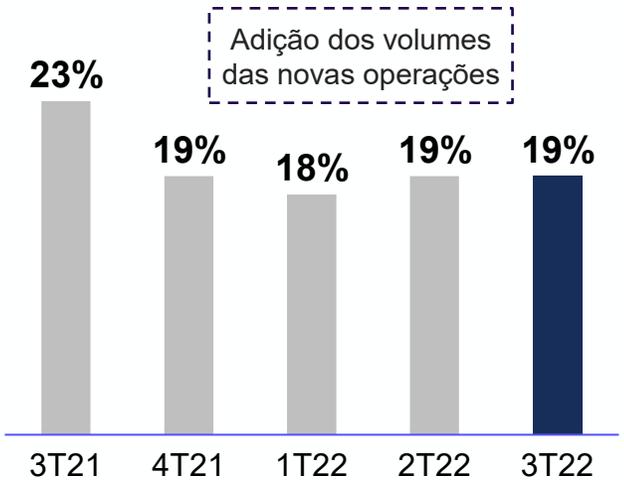
VOLUMES [KTon]



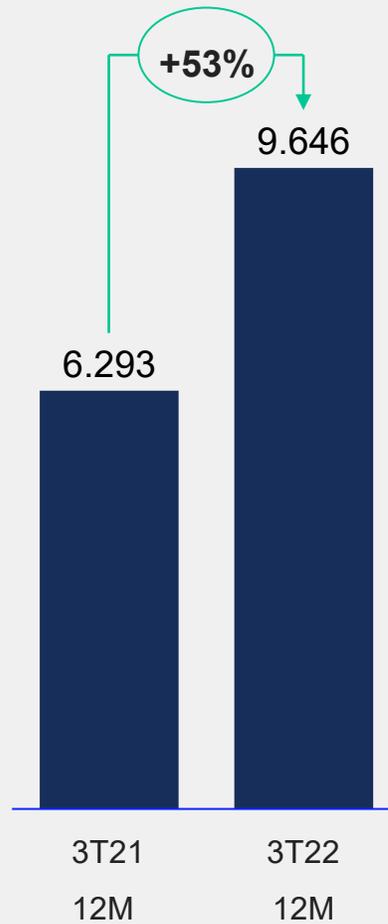
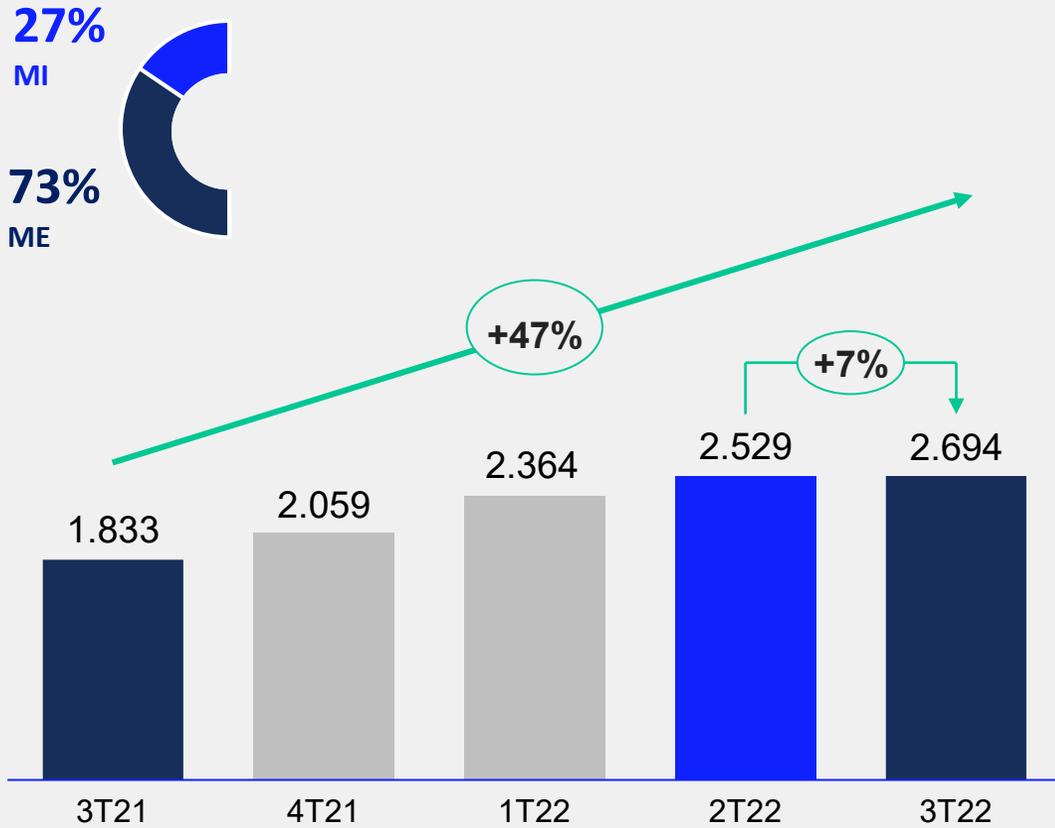
Usinagem



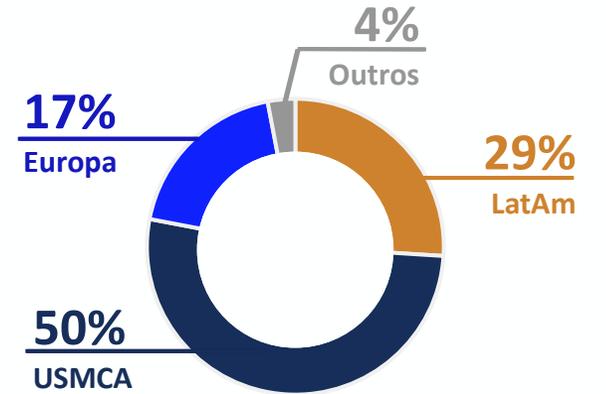
CGI



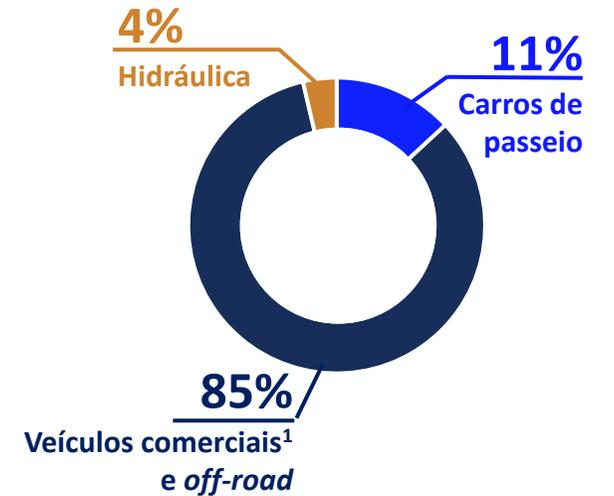
RECEITAS [M BRL]



Origem [% Receita]



Aplicação [% Receita]

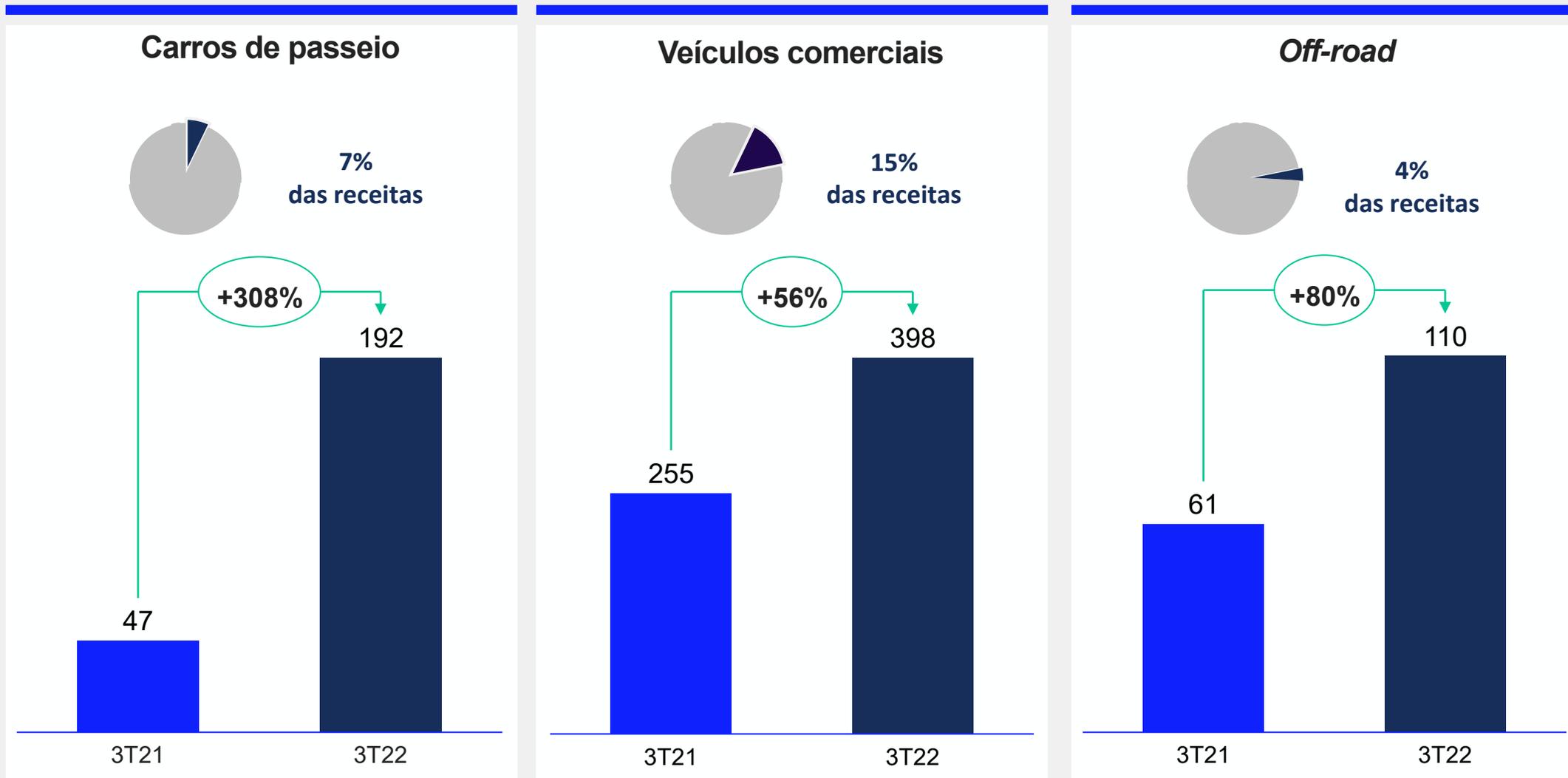


1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados



TRANSPORTE, INFRAESTRUTURA & AGRICULTURA

Mercado Interno [M BRL]





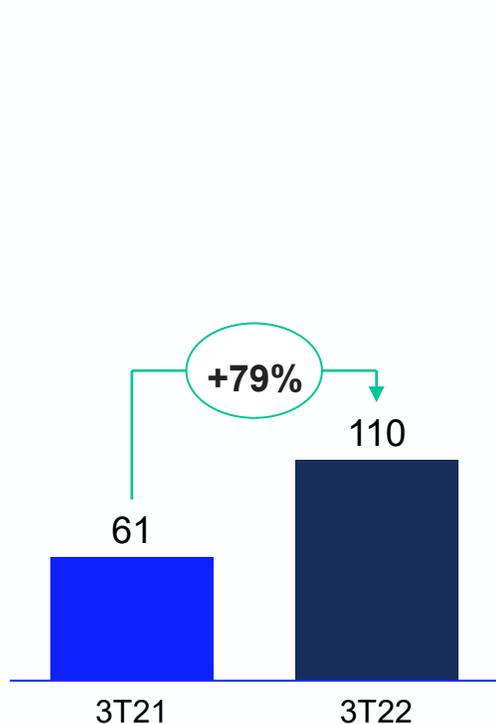
TRANSPORTE, INFRAESTRUTURA & AGRICULTURA

Mercado Externo [M BRL]

Carros de passeio



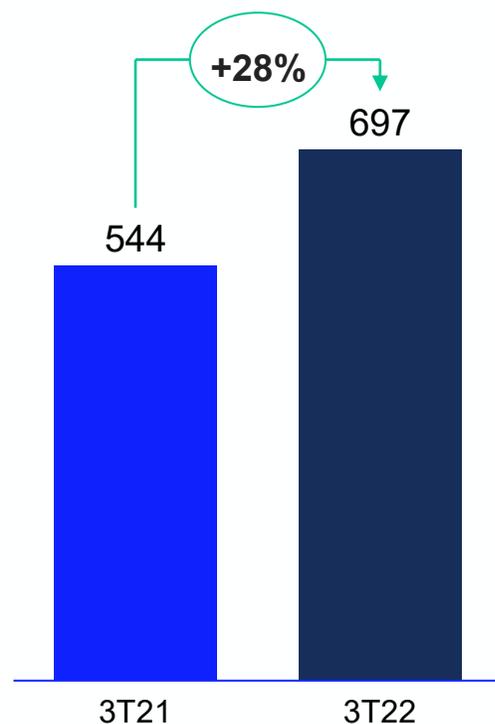
4%
das receitas



Comerciais leves



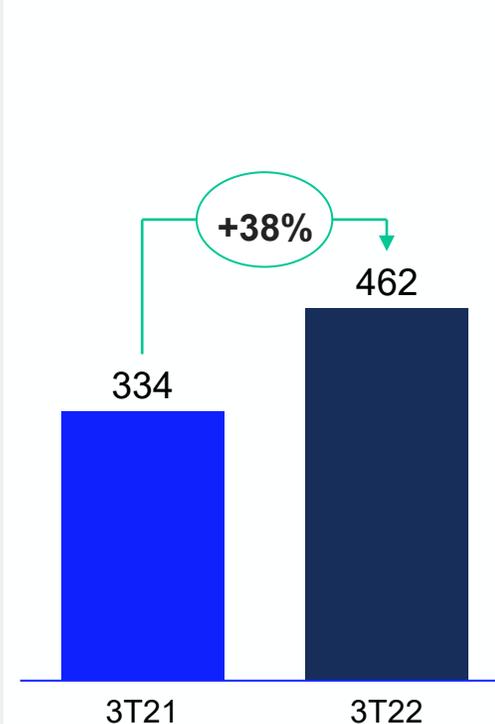
26%
das receitas



Com. médios e pesados



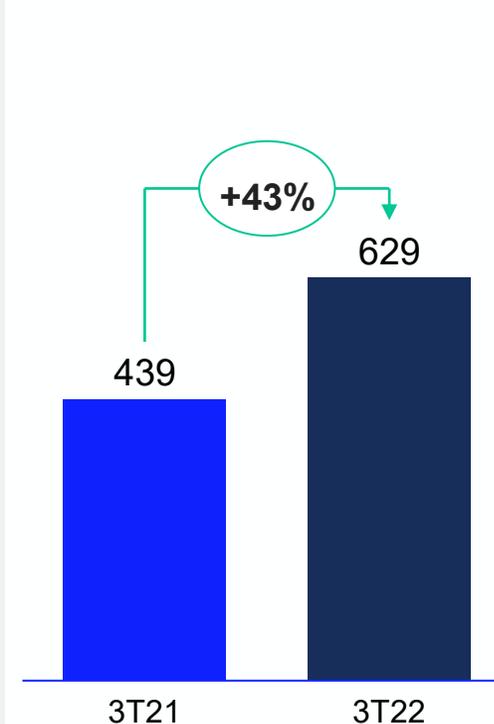
17%
das receitas



Off-road

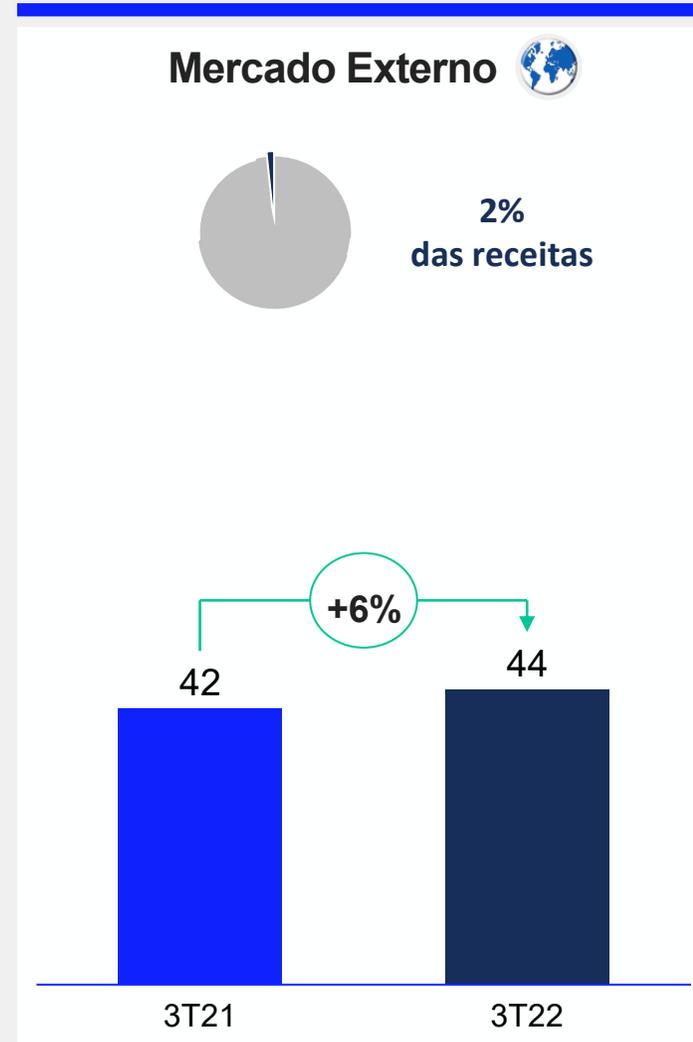
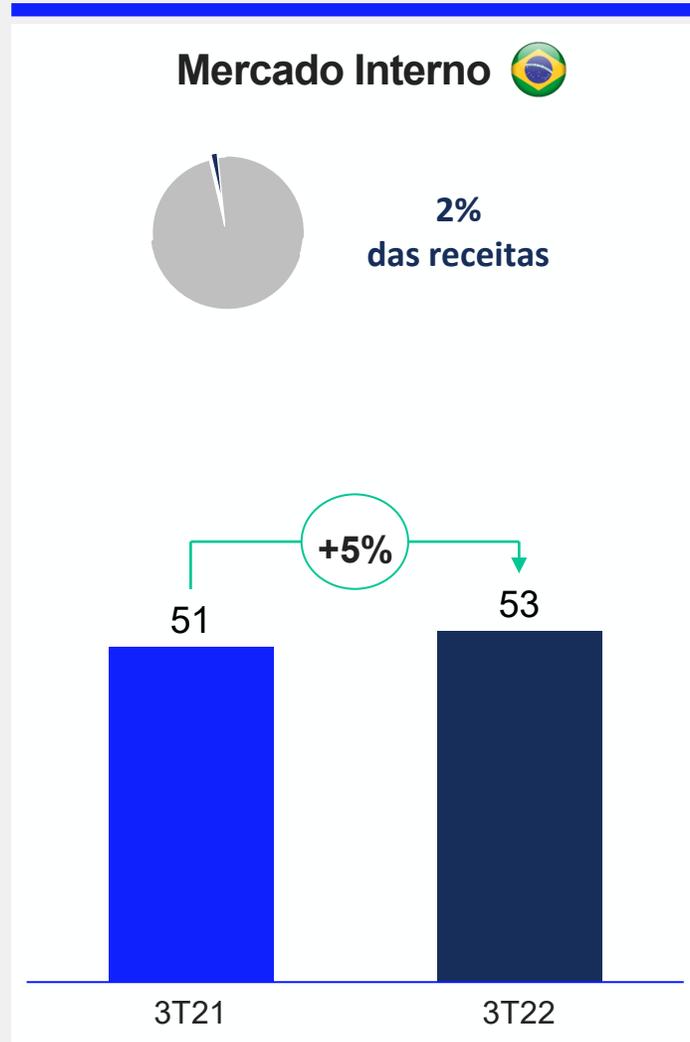


23%
das receitas



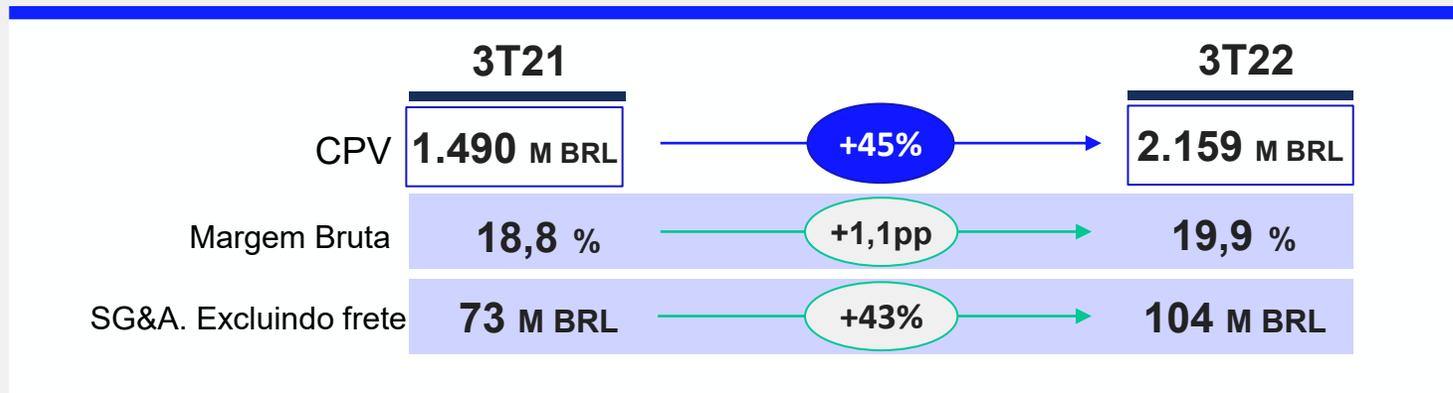
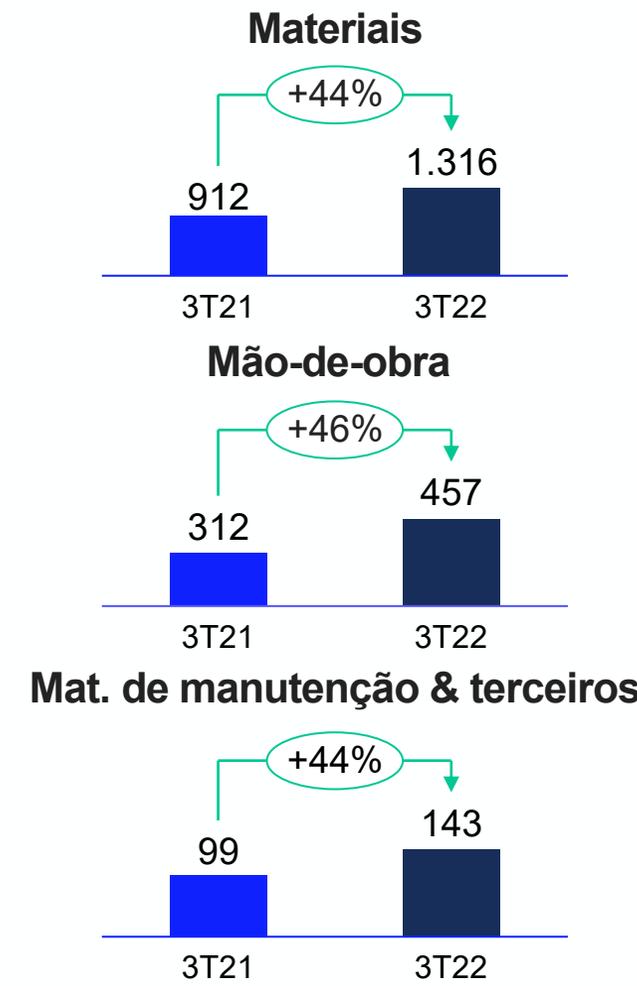
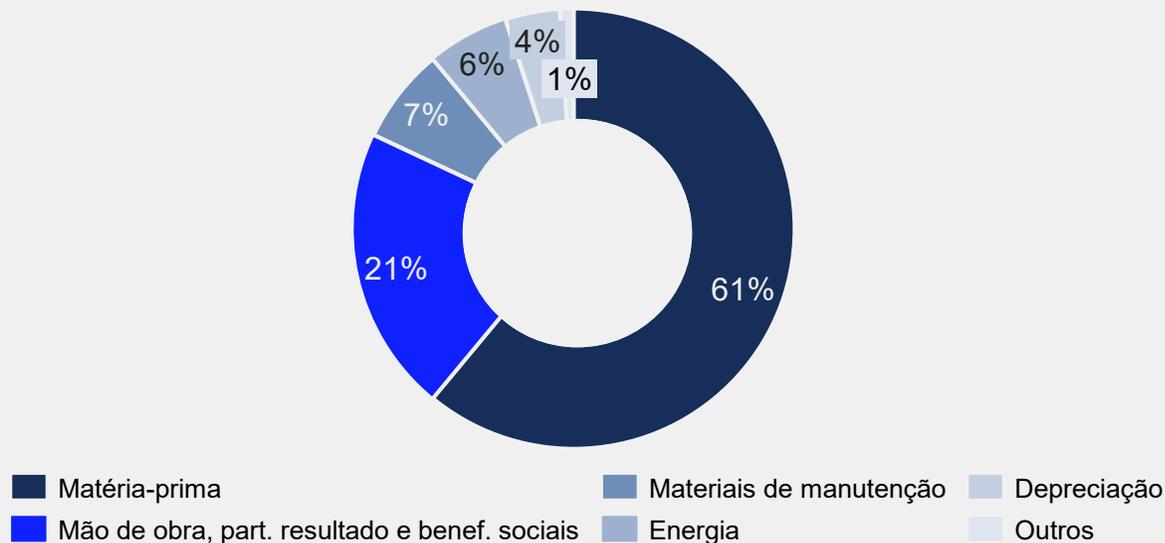
HIDRÁULICA

Mercado Interno e Externo [M BRL]



CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

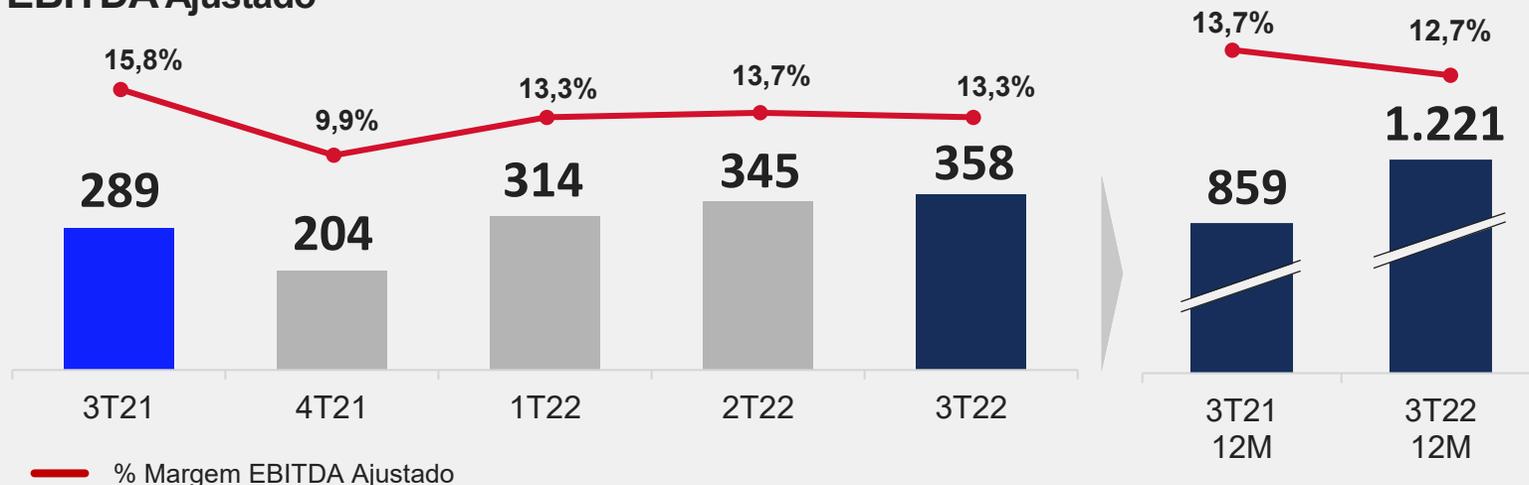
COMPOSIÇÃO DO CPV 3T22 [%]



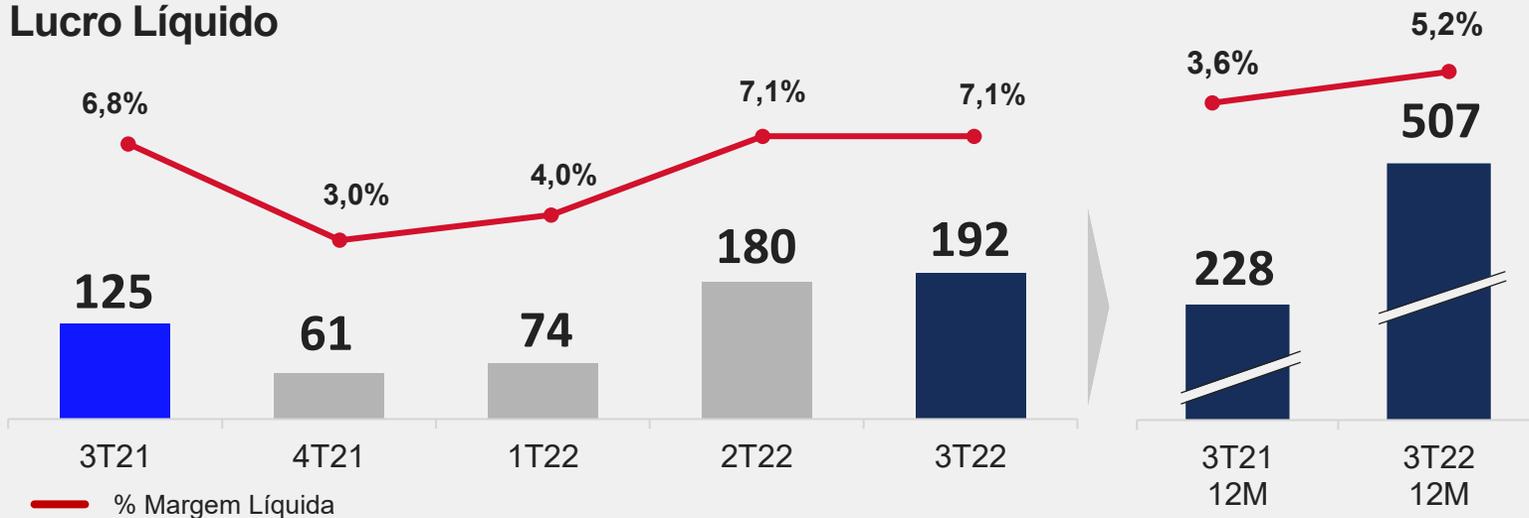
Base de comparação afetada pelas novas operações. Aumento de custos & despesas mitigados por repasses, sinergias e ganhos de eficiência

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

EBITDA Ajustado



Lucro Líquido



- Apesar do impacto positivo no capital de giro e geração de caixa, as paradas programadas nas operações impactaram as margens, devido a menor diluição de custos fixos.

- A dinâmica de repasse de custos, diante do aumento de matéria-prima e frete, protege o EBITDA em termos absolutos.

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

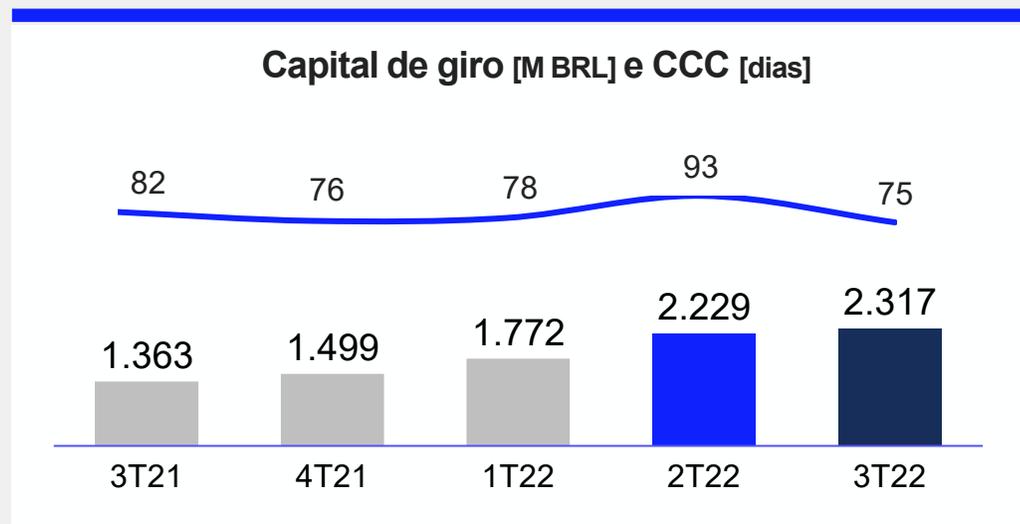
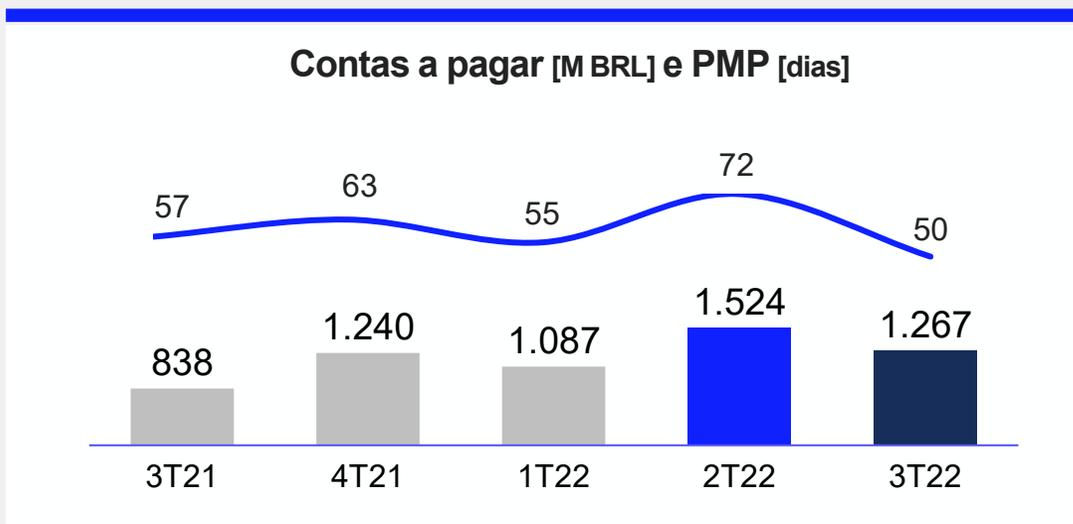
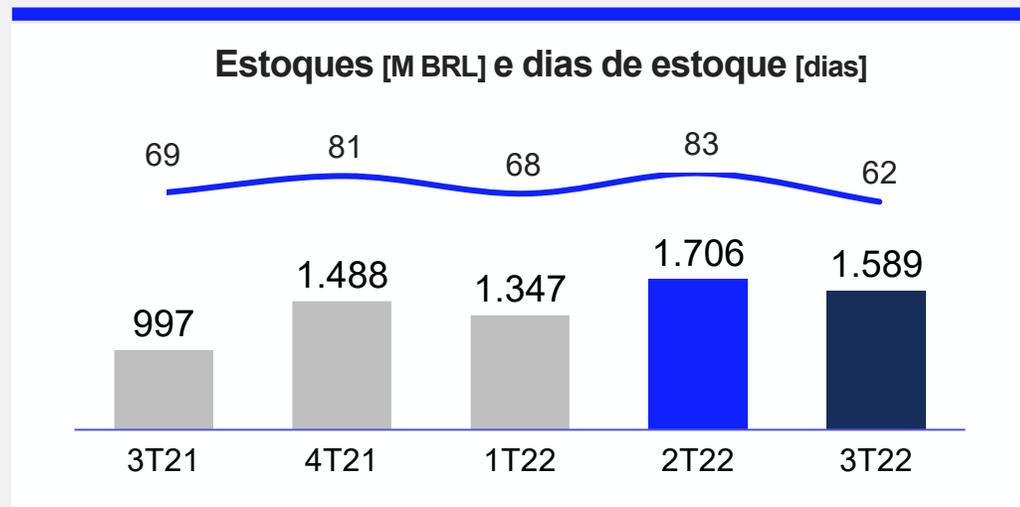
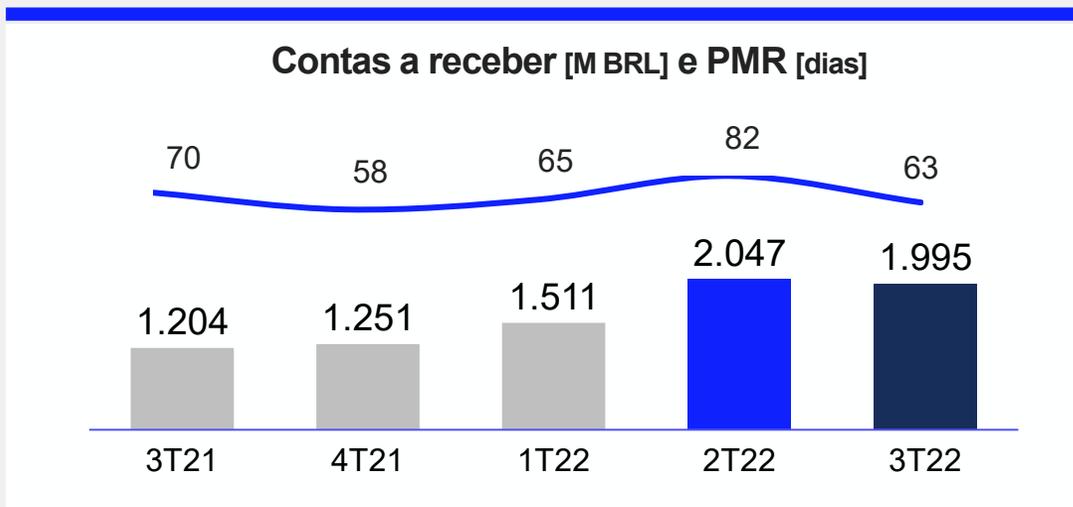
	3T22	3T21
Despesas Financeiras	¹ (52)	(35)
Receitas Financeiras	² +23	+8
Var. Monetária e Cambial	³ +20	+26
TOTAL	(10)	(1)

¹ Aumento da SELIC e da dívida bruta (aquisição das operações de Betim e Aveiro e captação de debêntures no montante de R\$ 1 bilhão).

² Elevação do saldo em caixa em Reais e da taxa de juros.

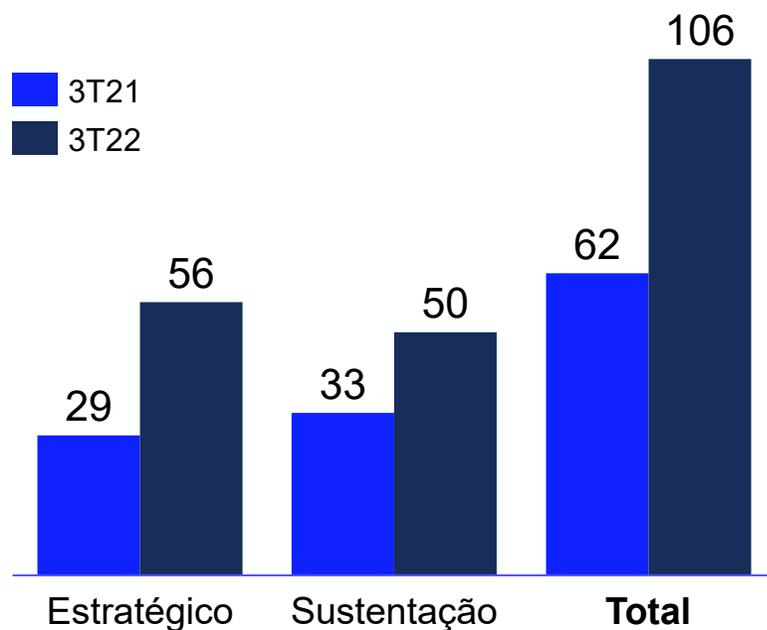
³ Impacto positivo da variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira.

CAPITAL DE GIRO

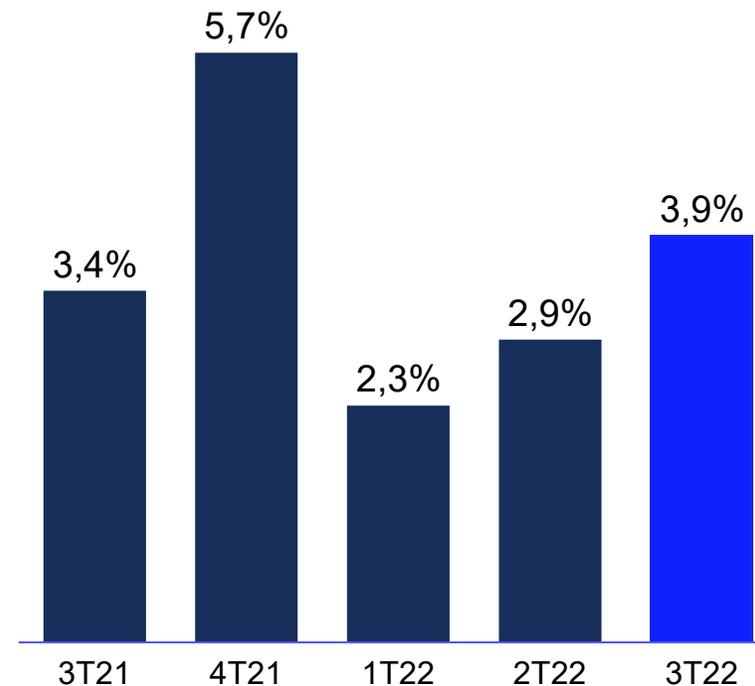


INVESTIMENTOS

Investimentos [M BRL]

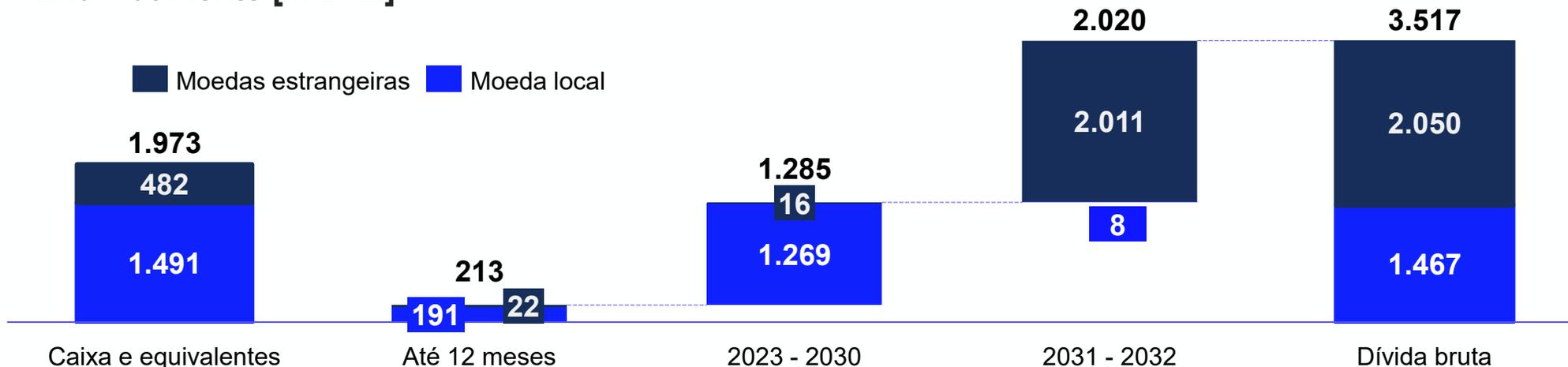


Investimentos / Receita Líquida [%]

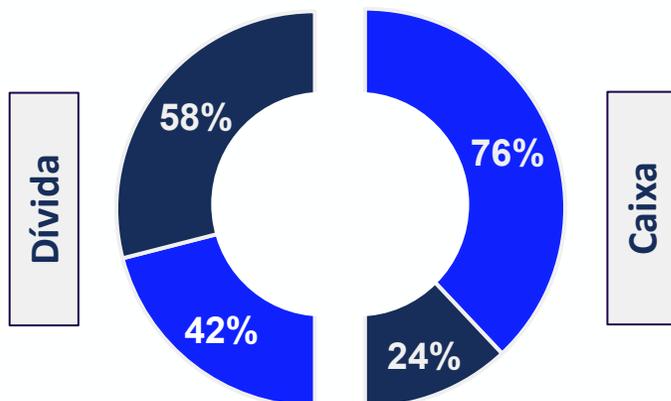


CAIXA E ENDIVIDAMENTO | SETEMBRO/2022

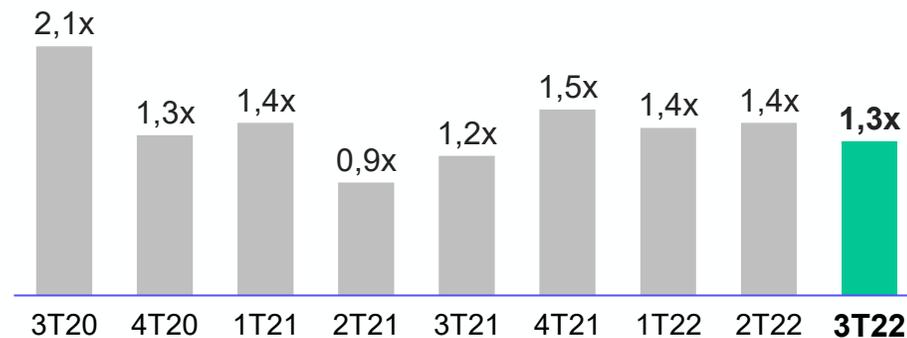
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA ajustado LTM



TUPY



Perspectivas & Tendências

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD



COMERCIAIS LEVES E PASSEIO

AMÉRICA DO NORTE

Fundamentos robustos: utilização da frota e valor de frete em níveis elevados

Carteira de pedidos das montadoras tomadas pelos próximos 6-7 meses

Construção não-residencial segue em crescimento; *upside* decorrente de pacote de incentivos a investimento em infraestrutura

Ponto de atenção: setor de construção residencial (taxa de juros)

Gargalos na cadeia seguem limitando produção e vendas

Demanda reprimida e necessidade de recomposição de estoques devem sustentar atividade ao longo de 2023

BRASIL

Nova legislação de emissões para veículos comerciais vigente a partir de janeiro de 2023

Impacto no custo/preço dos veículos deve provocar postergação de compras no início do ano

Produção de grãos na safra 21/22 será recorde, com expectativa de novo recorde na próxima safra

Fundamentos positivos para o setor de máquinas agrícolas

Gargalos na cadeia provocaram impactos significativos no volume de produção e vendas durante 2022

Fila de espera para aquisição de vários modelos

EUROPA

Demanda segue represada em função das continuadas interrupções de produção

Carteira de pedidos das montadoras tomadas pelos próximos meses

Fundamentos positivos para o setor de máquinas agrícolas

Arrefecimento no setor de obras de infraestrutura

Gargalos na cadeia seguem limitando produção e vendas

vs. expectativa de retração econômica

Oportunidades e expansão de negócios

- Transporte de carga, infraestrutura e agricultura
- Necessidade de recomposição das frotas: elevada taxa de utilização e idade
- *Backlogs* elevados e necessidade de reconstrução de estoques
- Plantas localizadas em países com vantagens competitivas (materiais, mão-de-obra e energia)
- Oportunidades oriundas do USMCA e Europa

***Pipeline* robusto de novos projetos, com destaque para iniciativas de usinagem**

PLANTAS BETIM & AVEIRO

Captura de sinergias ocorrendo em **linha com o plano de negócio**

Investimentos, transferência de ativos e iniciativas realizadas **ao longo de 2022 com reflexo a partir de 2023**

Sinergias relevantes a serem capturadas

MWM

Time dedicado - manutenção do *management*

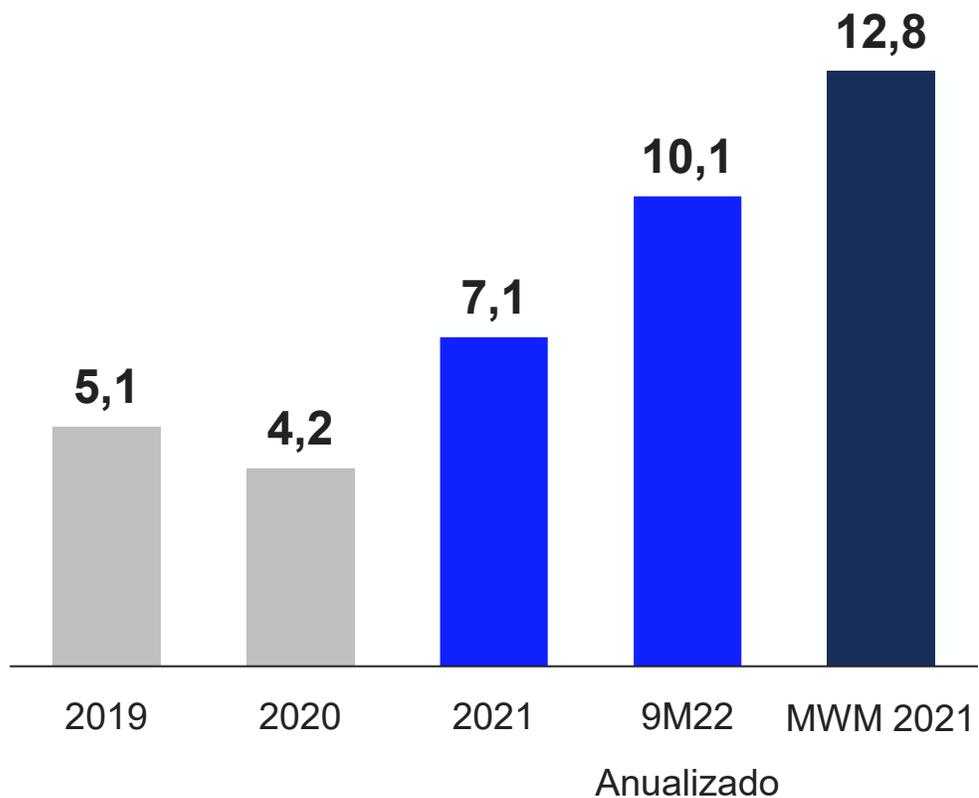
Ativos e conhecimentos importantes **para alavancar negócios de Usinagem**

Oportunidades decorrentes do ***Contract Manufacturing***

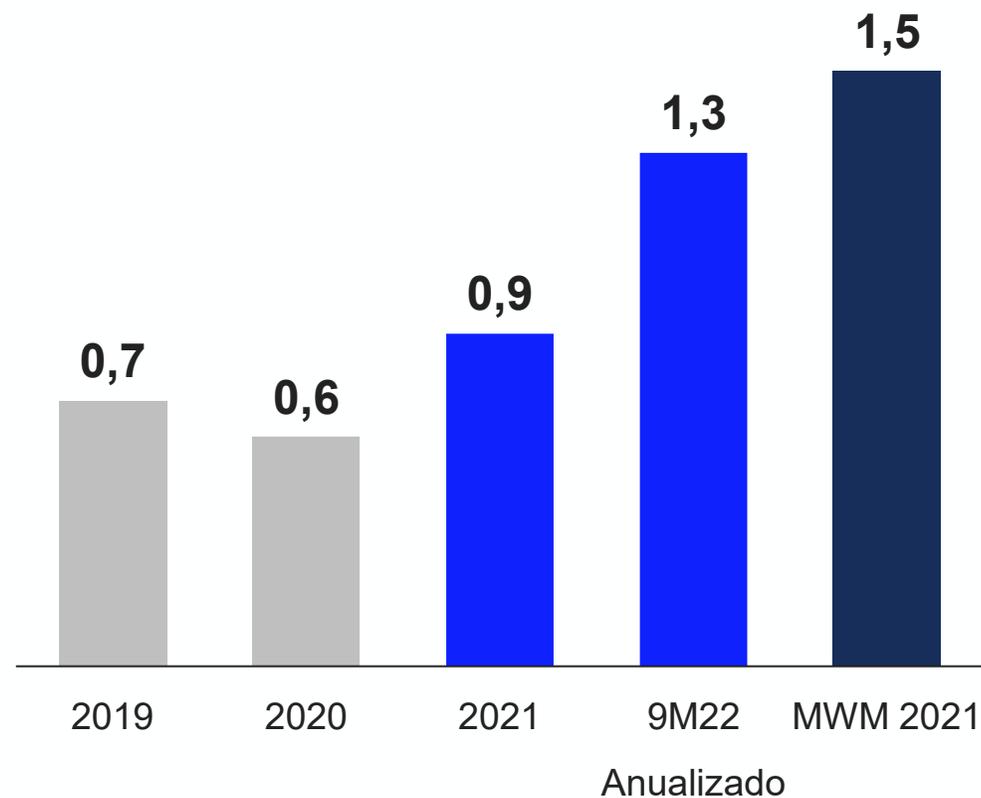
Novos negócios com alto potencial de crescimento e dinâmicas distintas: geradores, reposição e energia/descarbonização

UMA NOVA DIMENSÃO*

RECEITA – BRL B.



EBITDA AJUSTADO – BRL B.



* Anualização do resultado dos 9 meses de 2022 e indicadores públicos da MWM. Não deve ser considerado como projeção ou *guidance*.

ESG: PROGRESSO EM TRANSPARÊNCIA

RELATÓRIOS DE SUSTENTABILIDADE

2020



2021



INDICADORES GRI

2020 → 2021
41 → **53**

- GEE: Escopo 03
- Intensidade de energia
- Consumo de água
- Riscos e Práticas de anticorrupção



2020

High risk



2022

Low risk



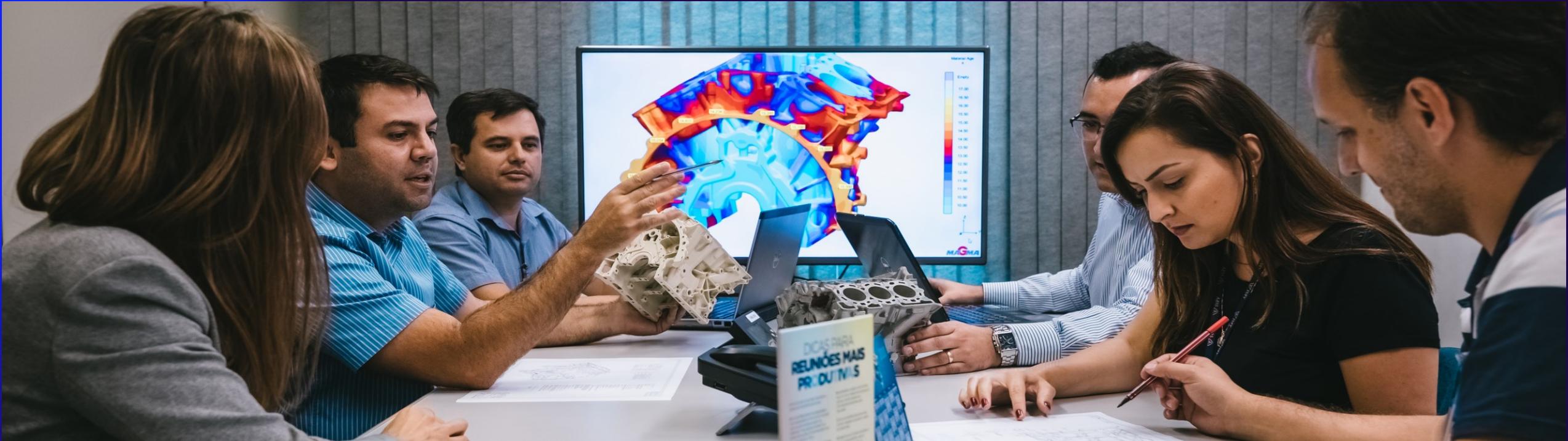
2020

CCC



2022

B



OBRIGADO



tupy.com.br/ri

[in LinkedIn.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)