

TUPY

1º Trimestre de 2023



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.

DESTAQUES | 1T23

1 Receitas

R\$ 2,8 bilhões no 1T23. Crescimento de **19% vs 1T22**

Impacto da mudança de tecnologia de emissões de motores (Proconve P8 /Euro 6) nos volumes de componentes estruturais **(-7%)**, mitigado por negociações contratuais e realização de preços

2 Lucro Bruto

Lucro Bruto de **R\$ 505 milhões**, crescimento de **23% vs 1T22**, com margem de **18%** (17% no 1T22)

Ganhos de eficiência & iniciativas de redução de custos mitigaram o efeito da redução de volumes

3 EBITDA Ajustado

R\$ 315 milhões no 1T23, margem de 11,2%. Impacto da apreciação do MXN e de reestruturações (R\$ 14 milhões), compensados por sinergias e iniciativas de redução de custos

Menor diluição de custos e despesas fixas, incorporação do resultado da MWM (margens inferiores às da Tupy) e aumento de despesas com fretes a partir de 2T22, já repassado aos preços

Redução das despesas vs 4T22, na mesma base de comparação

4 Lucro Líq.

Lucro Líquido de R\$ 145 milhões, aumento de 96% em relação ao 1T22

TUPY

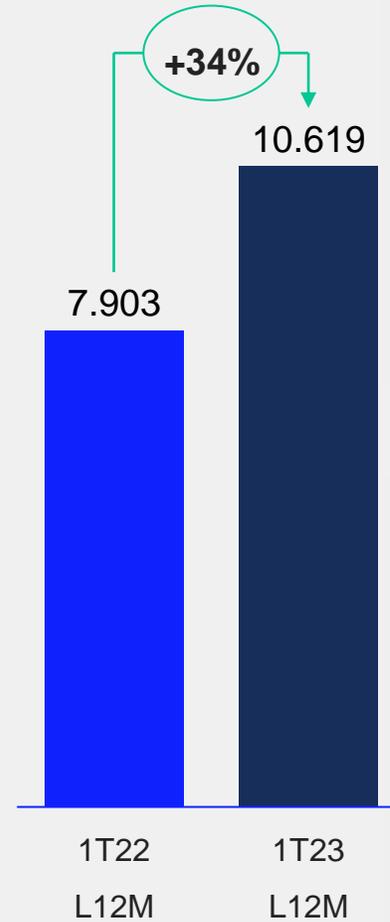
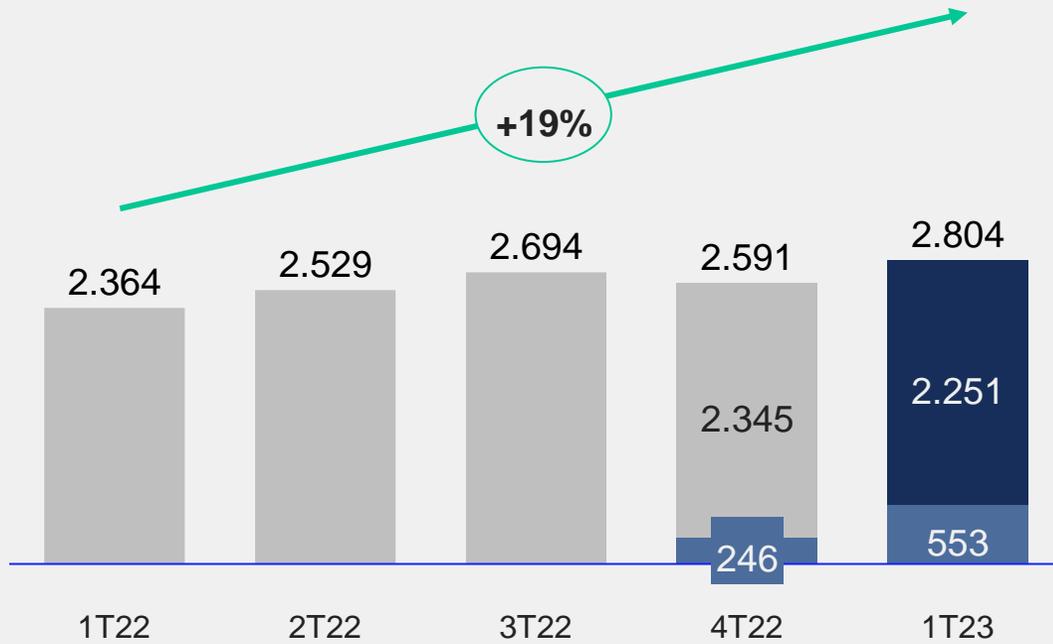


Resultado 1T23

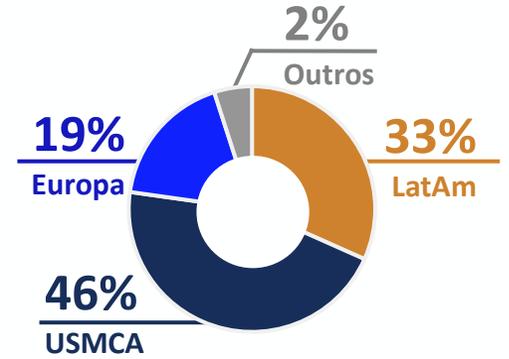
RECEITAS [M BRL]

32%
MI

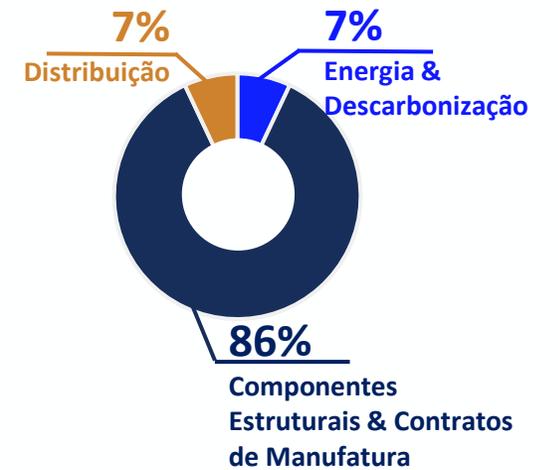
68%
ME



Origem [% Receita]



Segmentos [% Receita]

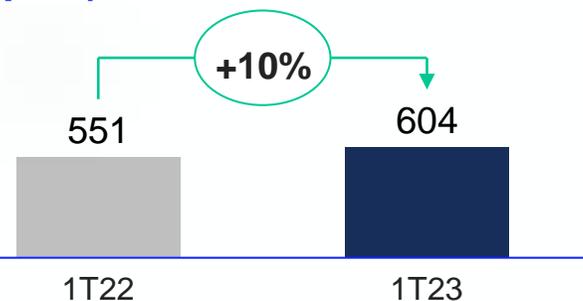


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



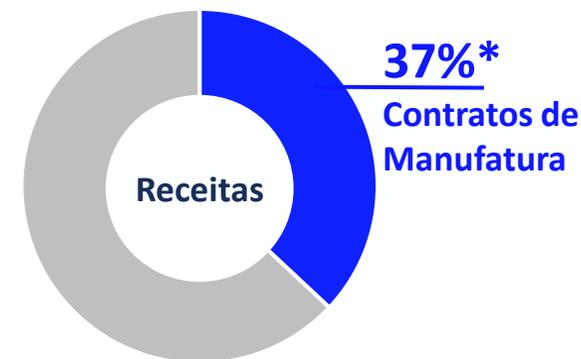
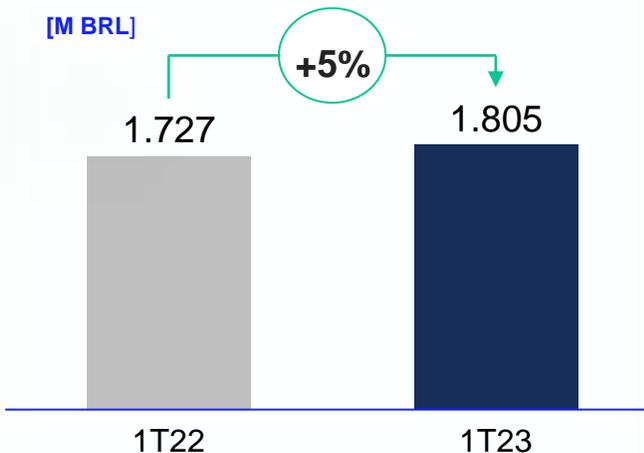
[M BRL]



Mercado Externo

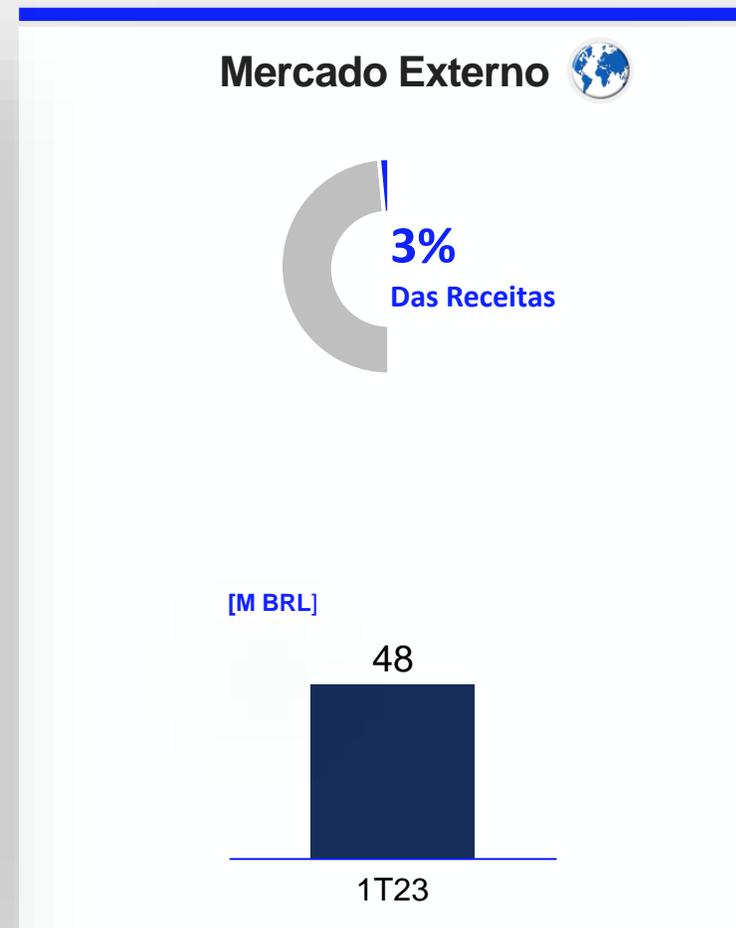
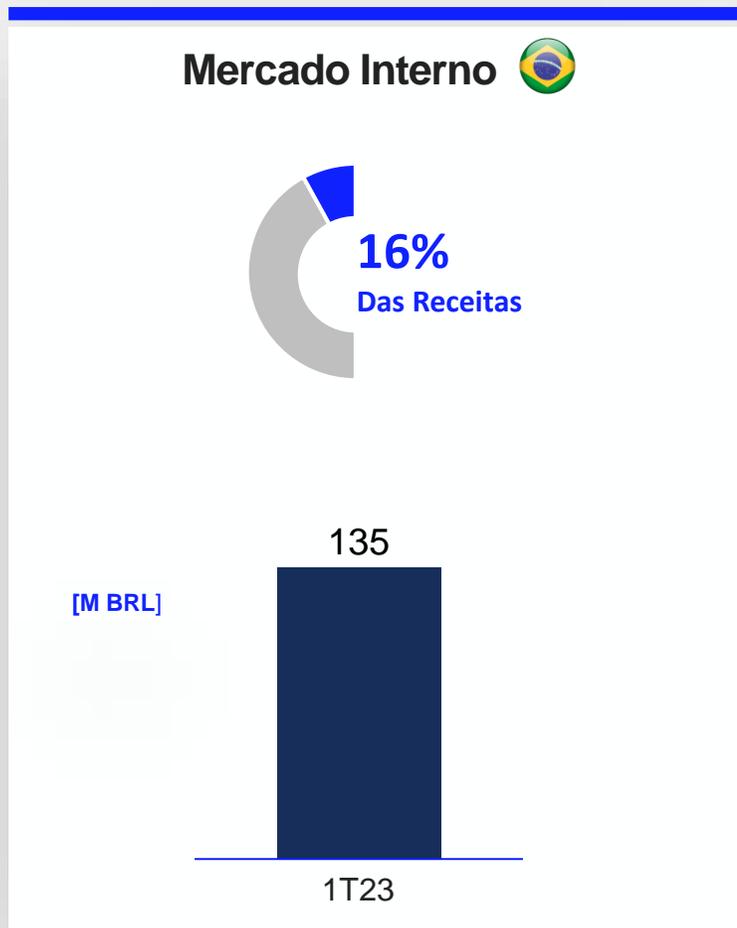


[M BRL]



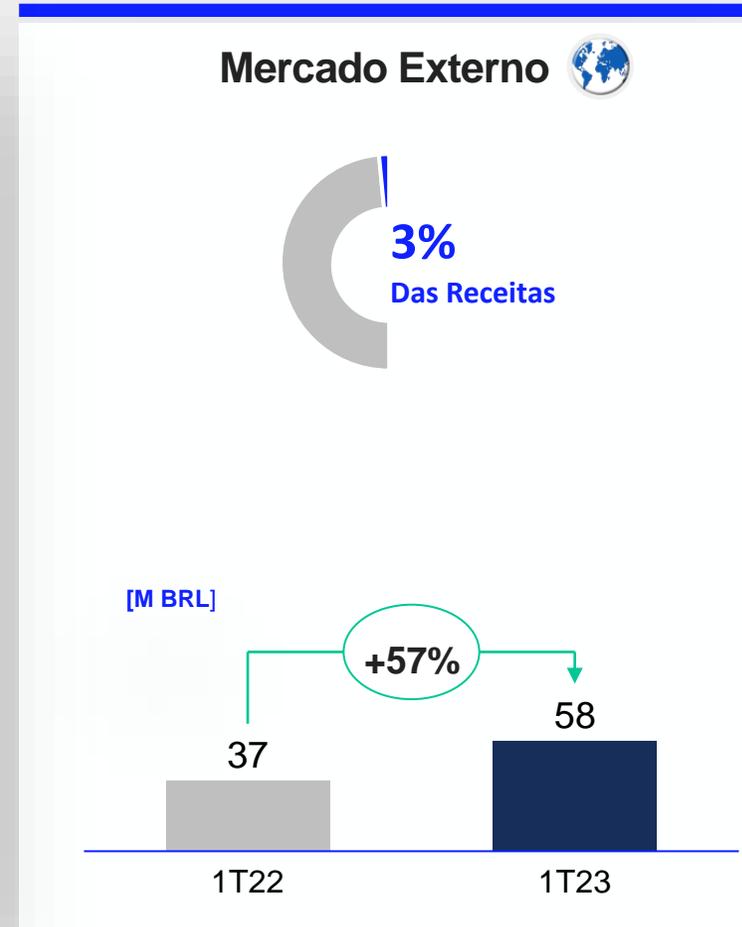
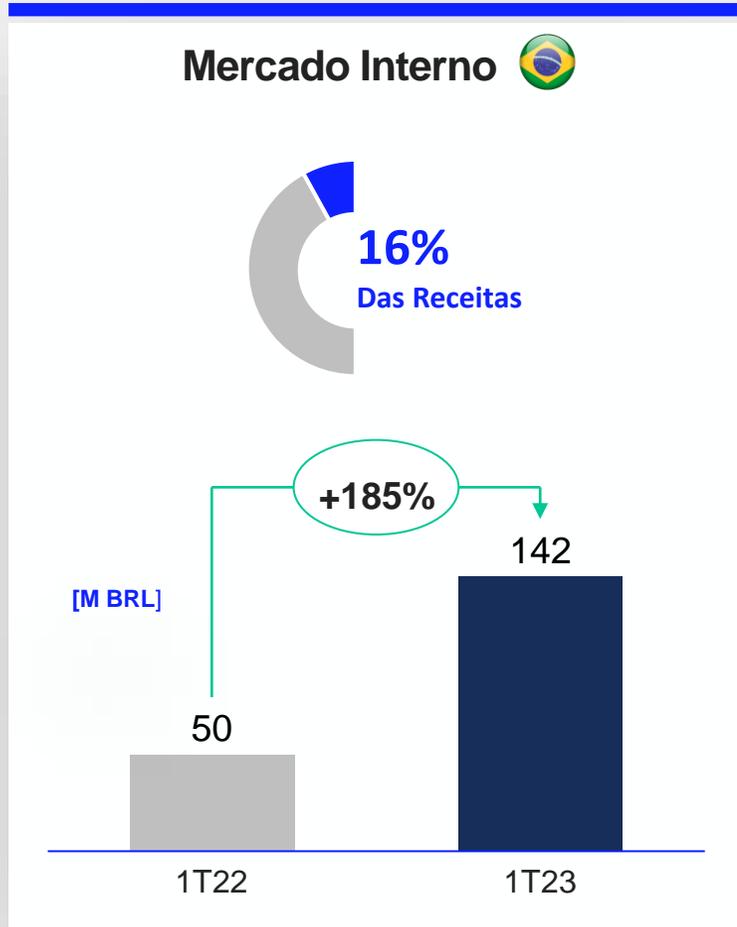
*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO



Desenvolvimento de novas aplicações (biogás, torres de iluminação, etc) e projetos-piloto de descarbonização com alto potencial de escalabilidade

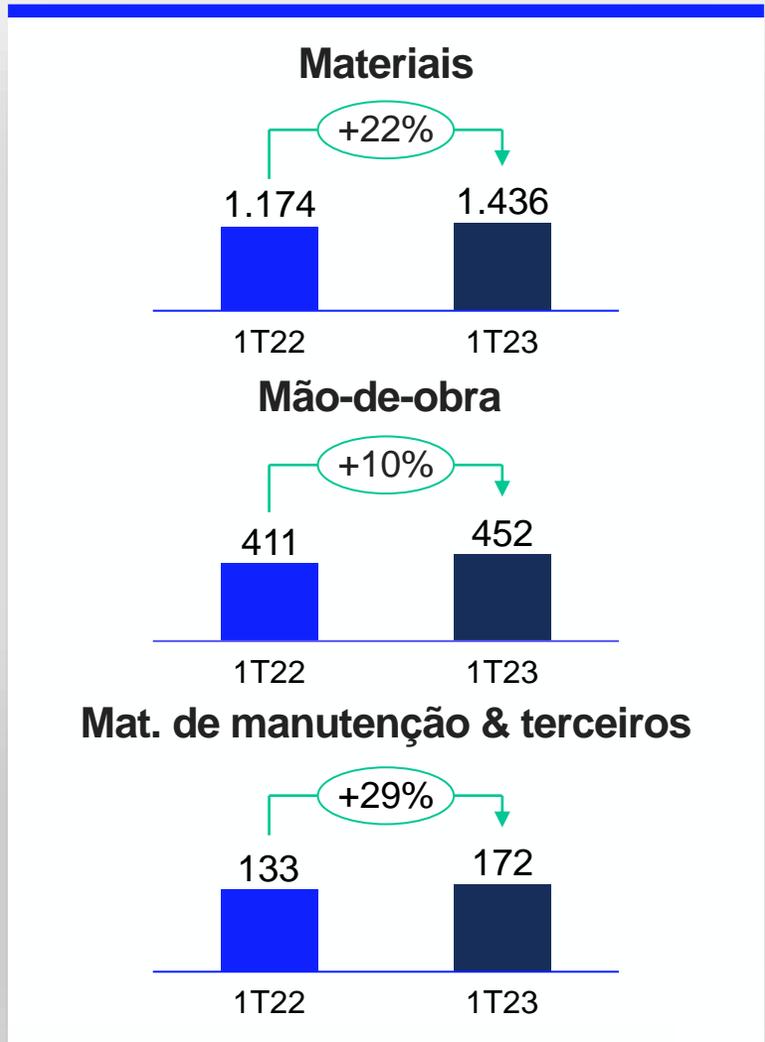
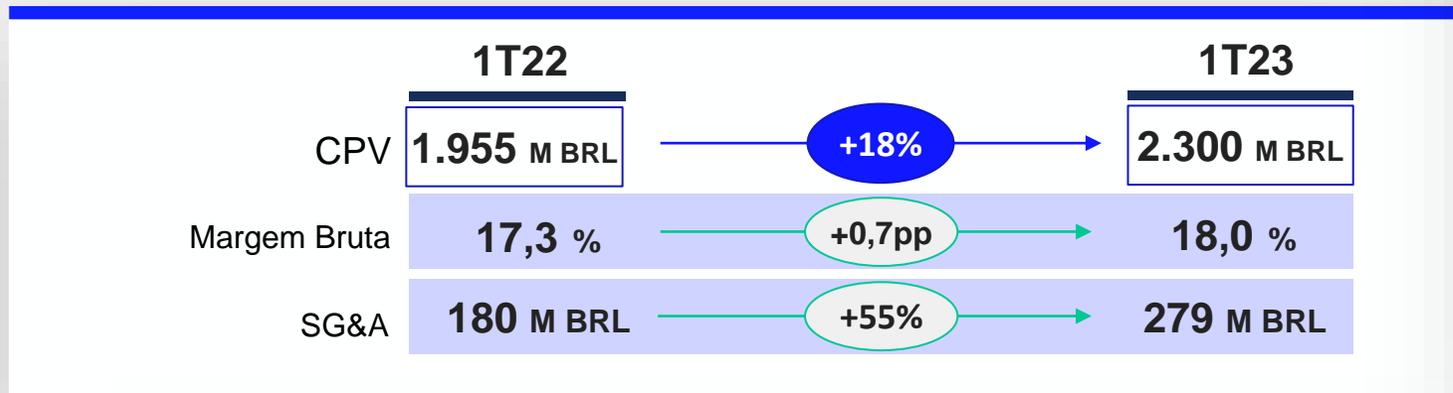
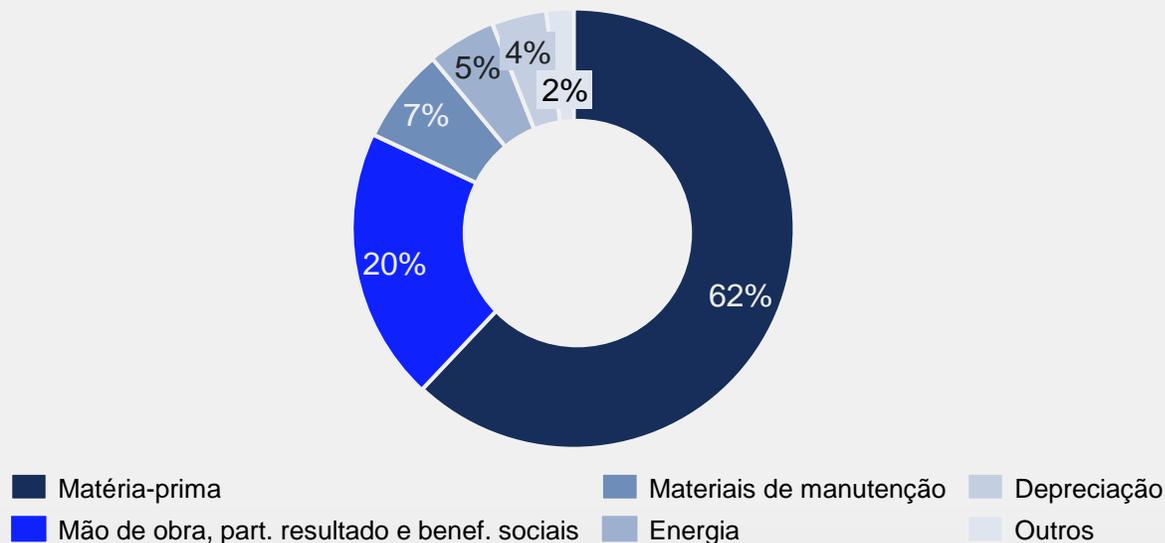
DISTRIBUIÇÃO



Incorporação do resultado da MWM (*after market*): resiliência e novos produtos

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

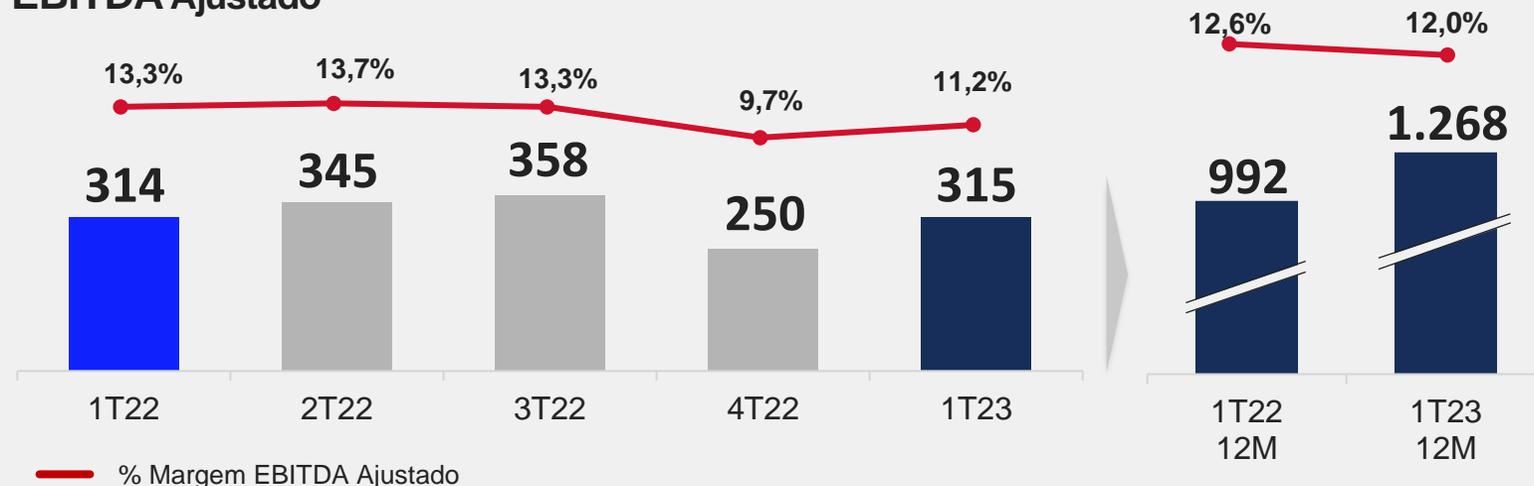
COMPOSIÇÃO DO CPV 1T23 [%]



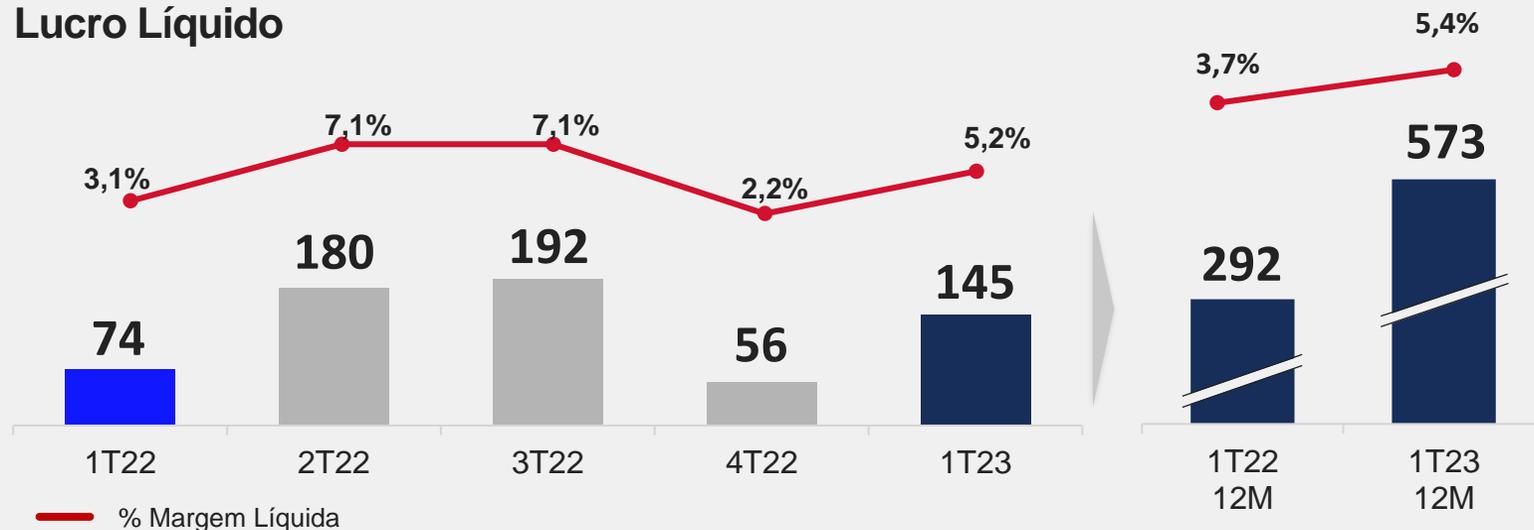
Impactos da nova operação, deflação de algumas classes de materiais e ganhos de eficiência e sinergias com reflexo em todas as plantas

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

EBITDA Ajustado



Lucro Líquido



- Impacto da redução de volumes (mudança de tecnologia de motores), com menor diluição de custos fixos
- Inclusão do resultado da MWM (3 meses, vs 1 mês no 4T22)
- Crescimento do lucro líquido decorrente do melhor resultado operacional e financeiro

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

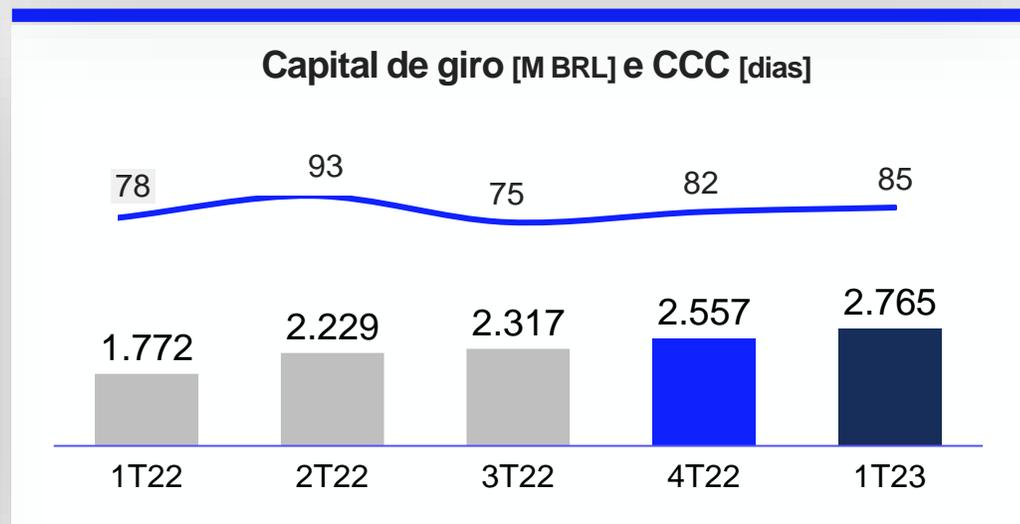
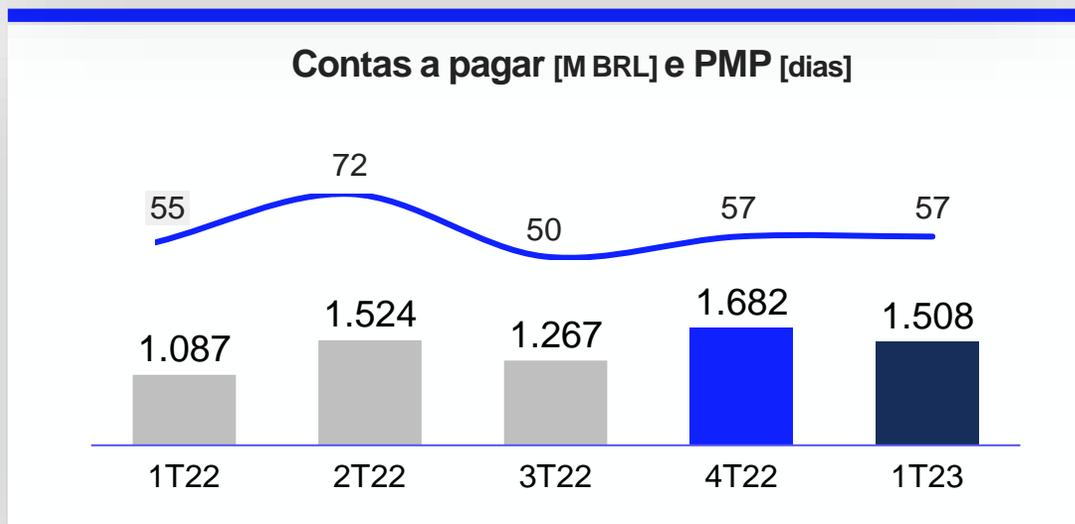
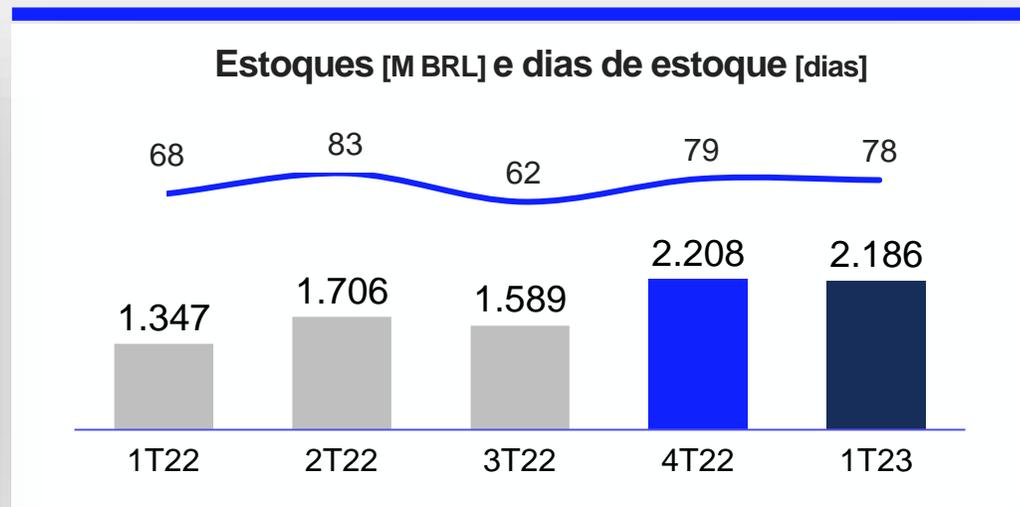
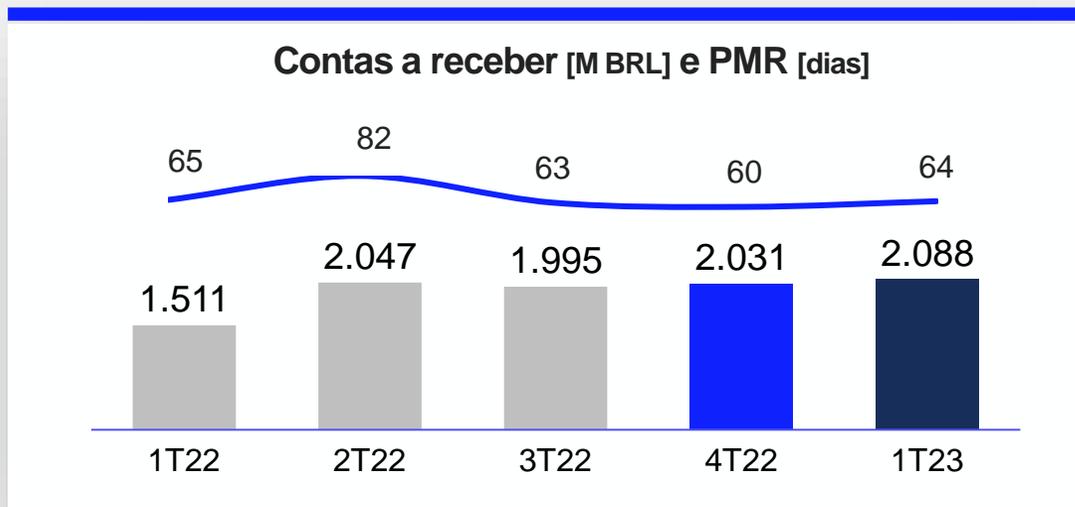
	1T23	1T22
Despesas Financeiras	1 (83)	(45)
Receitas Financeiras	2 +29	+17
Var. Monetária e Cambial	3 (12)	(70)
TOTAL	(66)	(98)

1 Elevação do CDI e da dívida bruta (emissão de debêntures no montante de R\$ 1 bilhão para aquisição da MWM)

2 Aumento do saldo em caixa em Reais e da taxa de juros que remunera as aplicações

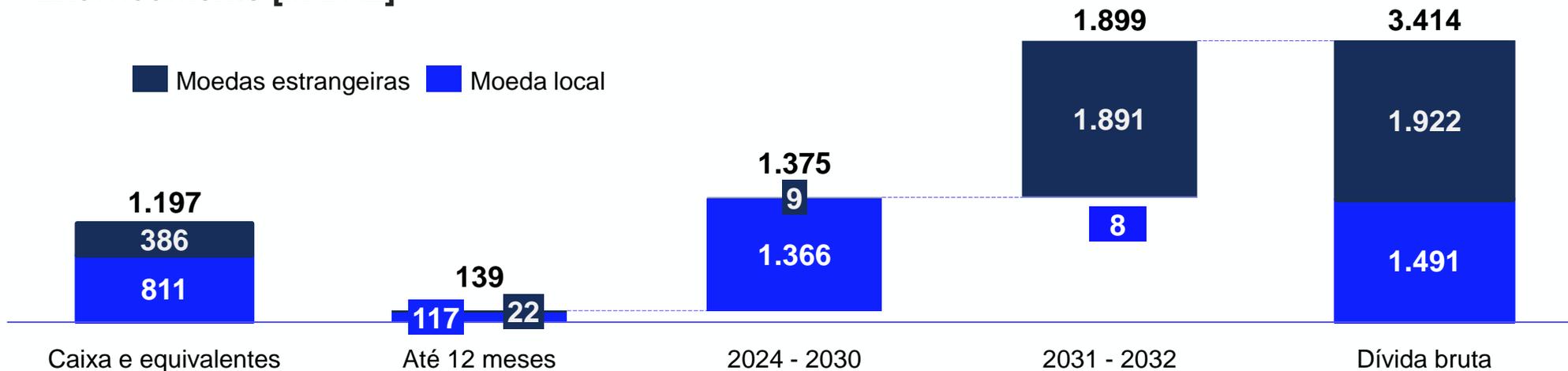
3 Impacto negativo da variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira, mitigado pelo resultado (MTM) de operações de *hedge*

CAPITAL DE GIRO

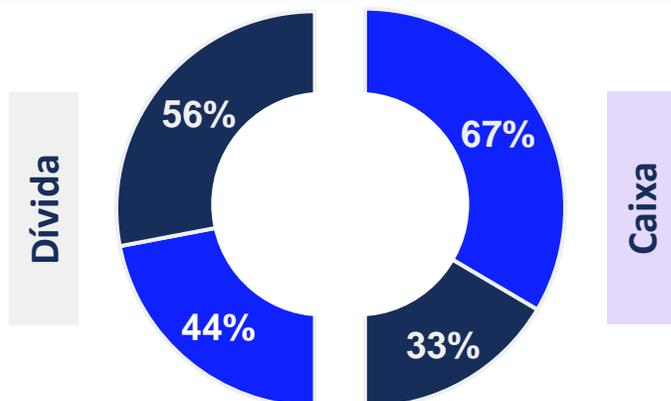


CAIXA E ENDIVIDAMENTO | MARÇO 2023

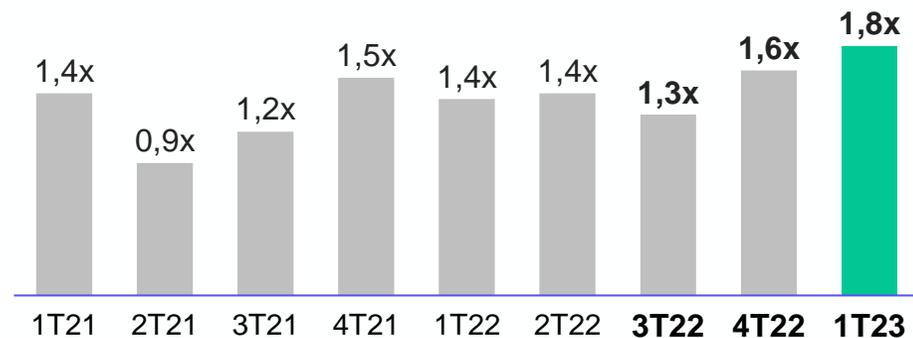
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA ajustado LTM



TUPY



Agenda 2023

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD

COMERCIAIS LEVES E
PASSEIOAMÉRICA DO
NORTE

Classes 4-7: Crescimento em 2023

Carteira de pedidos das montadoras tomadas pelos próximos 7-9 meses

Construção não-residencial segue em crescimento

Construção residencial estável

Manutenção na demanda por equipamentos agrícolas maiores

Estabilidade em relação a períodos anteriores

BRASIL

Condições de crédito e impacto da mudança de tecnologia (Euro 6)

Expectativa de recorde na safra 22/23 - Produção de grãos e área plantada

Anúncio R\$ 2,0 bilhões para mercado Agro, Cias com recebíveis em USD

Perspectiva de novos investimentos em infraestrutura

Potenciais oportunidades com novas políticas

Taxa de juros

EUROPA

Perspectivas positivas para 2023

Perspectivas de mercado para manutenção ou leve crescimento dos volumes em 2023

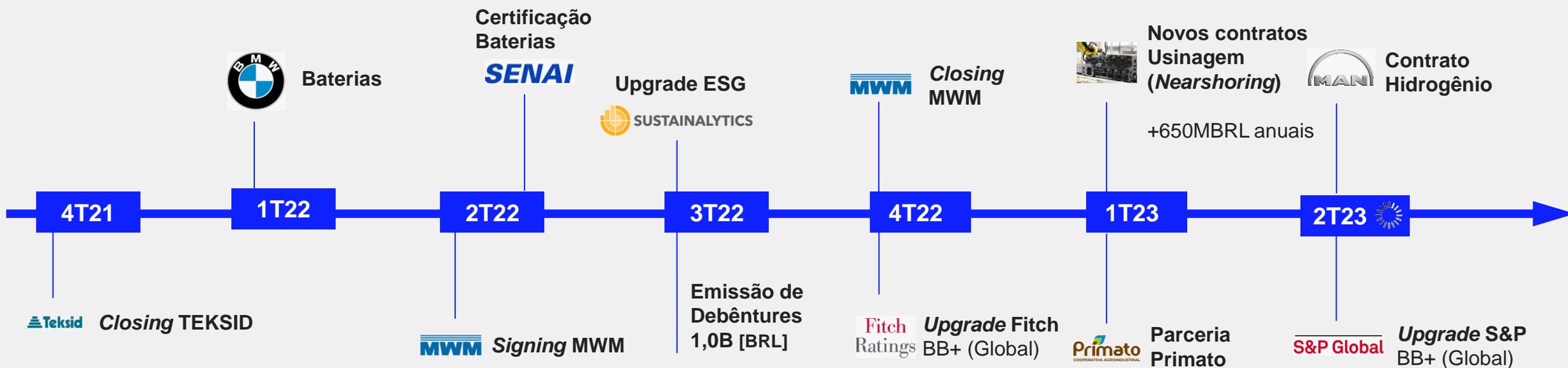
Aumento nas vendas até 2T23, porém abaixo das médias históricas

GERAÇÃO DE VALOR NO NEGÓCIO ATUAL



- **Novos contratos** com usinagem e pré-montagem
- **Operações & Compras**
 - Qualidade & eficiência
 - Movimentação de Produtos
 - Ganhos de escala e oportunidades em produtos e serviços
- **Ajustes na Estrutura Organizacional**
- **Ações priorizando redução de estoques e geração de caixa**

NOVA TUPY: CONSTRUÇÃO DE UMA COMPANHIA MAIOR, DIVERSIFICADA E COM POSICIONAMENTO ÚNICO NO MUNDO



NOVOS NEGÓCIOS: P&D DE TECNOLOGIAS COM GRANDE POTENCIAL DE CRESCIMENTO

Energia & Descarbonização				Distribuição		
Biogás	Grupos Geradores	Combustíveis Limpos	Baterias	Produtos	Canais	Marítimo
Biometano	Backup & Segurança energética	H2 Transporte, energia e aplicações industriais	Reciclagem	Produtos de Terceiros	Expansão Internacional	Motores
Transformação veicular	Torres de Iluminação		Certificação 2ª vida	Componentes Tupy	Aproximação com o Agro	Energia a Bordo
Geração de Energia Elétrica		Etanol Motores Híbridos & Ligas Especiais	Expansão Internacional	Hidráulica		Serviços & assistência
Resíduos Agro						
Resíduos Orgânicos Urbanos						
Biofertilizante						
Aplicações Industriais						
Créditos de Carbono						

Desenvolvimento de tecnologias para cada *cluster* de negócio

ESG



AMBIENTAIS

Redução de 17%

da intensidade de emissões de GEE: (Escopo 1 e 2) (vs. 2021)

93%

do material metálico utilizado como matéria-prima é de origem reciclada

1 milhão de toneladas

de resíduos reciclados



SOCIAL

19.155

empregos diretos

R\$ 9,8 bilhões

adicionados na economia

+ de 4,5 mil

Fornecedores ativos



GOVERNANÇA

Comitê de Sustentabilidade

Criação

Política Anticorrupção e Antissuborno

Aprovação e divulgação

16 mil

Colaboradores treinados no Código de Ética e Conduta;



INOVAÇÃO

R\$ 36 milhões

Investidos em Pesquisa e Desenvolvimento

Valor Inovação Brasil

Inclusão no ranking

85 startups

inscritas no Batch 02 da ShiftT

RELATÓRIO 2022/2023

- Relato anual contemplando **100% das unidades**
- Conformidade com as **novas normas do GRI**
- Elementos da **Estrutura Internacional para Relato Integrado (IIRC) e indicadores SASB**
- Recomendações da Força-Tarefa sobre Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (TCFD)



SCORES ESG

SUSTAINALYTICS	MSCI	S&P Global	CDP	Bloomberg
Low Risk	B	31	C	45.8

Upgrades

- Sustainalytics (de high para low risk)
- MSCI (de C para B)
- S&P (de 16 para 31 pontos)



Conheça nossa jornada de sustentabilidade

Relatório de Sustentabilidade 2022

Aponte a câmera do seu celular para acessar.





OBRIGADO

