

TUPY

2º Trimestre de 2025



MENSAGEM DO CEO

- Impacto de incertezas globais na demanda por veículos comerciais
- Nova etapa do plano de desmobilização de capacidade
- Expansão da receita e margens dos Novos Negócios (MWM)

-
- **Receita Líquida: R\$ 2,6 bilhões** (-6% vs 2T24).
Impacto da redução de volumes mitigada parcialmente pela depreciação do Real e crescimento das receitas da MWM (+12%)
 - **EBITDA Ajustado R\$ 210 milhões**, margem de 8% (vs 14% no 2T24*)
 - **Lucro Líquido R\$ 24 milhões**, (+33% vs 2T24)

*Comparação afetada por recomposições de preços no 2T24

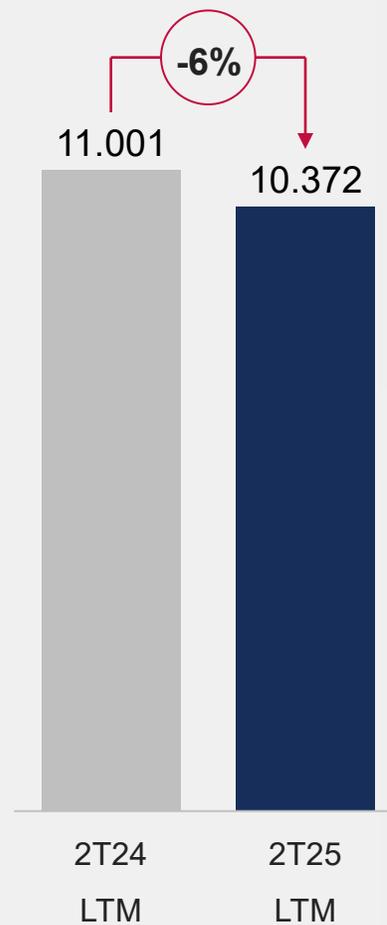
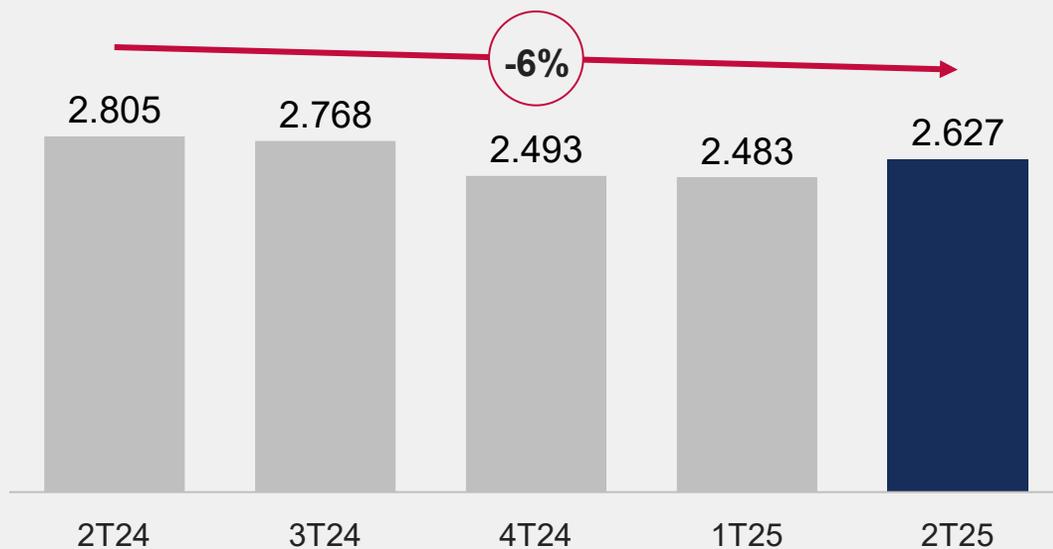


RECEITAS [M BRL]

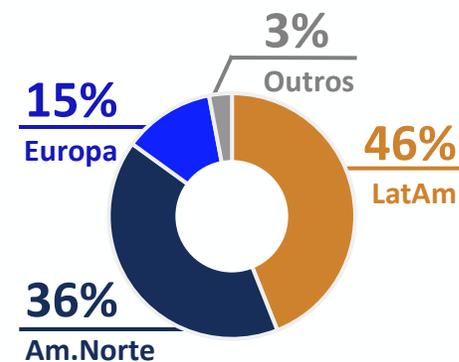
43%
MI



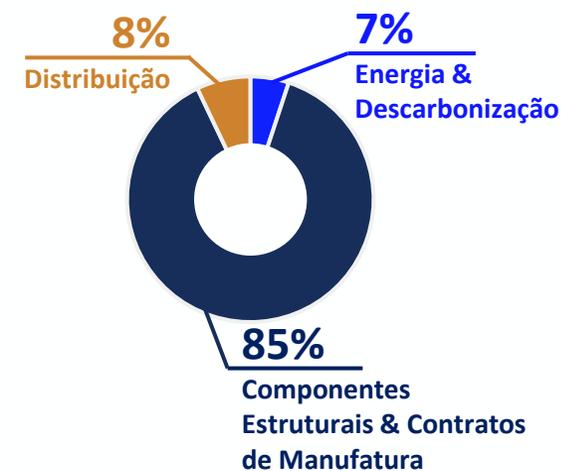
57%
ME



Origem [% Receita]



Segmentos [% Receita]

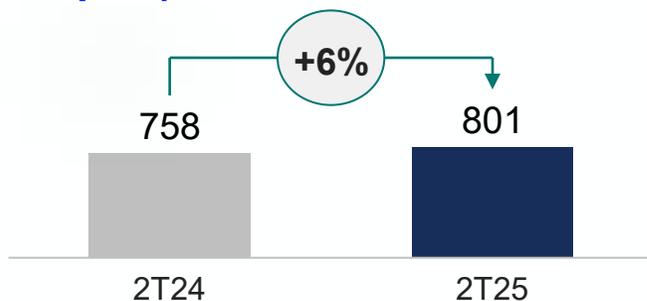


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



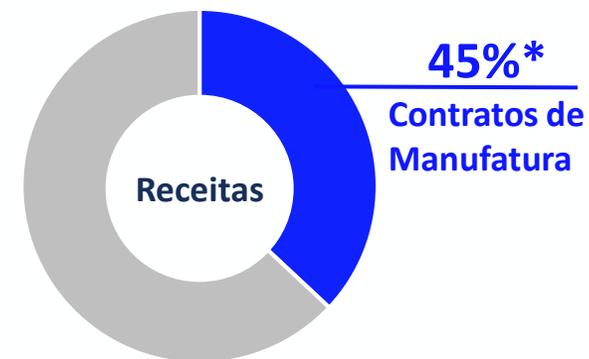
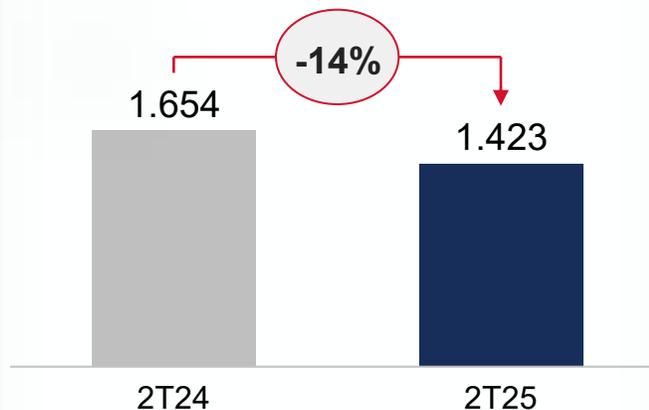
[M BRL]



Mercado Externo



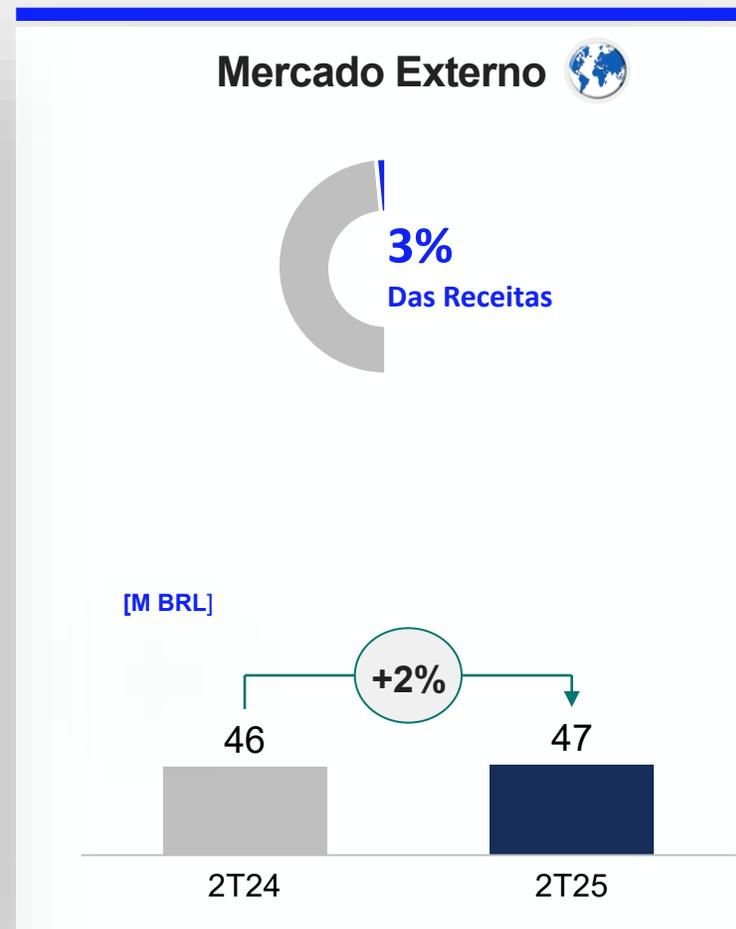
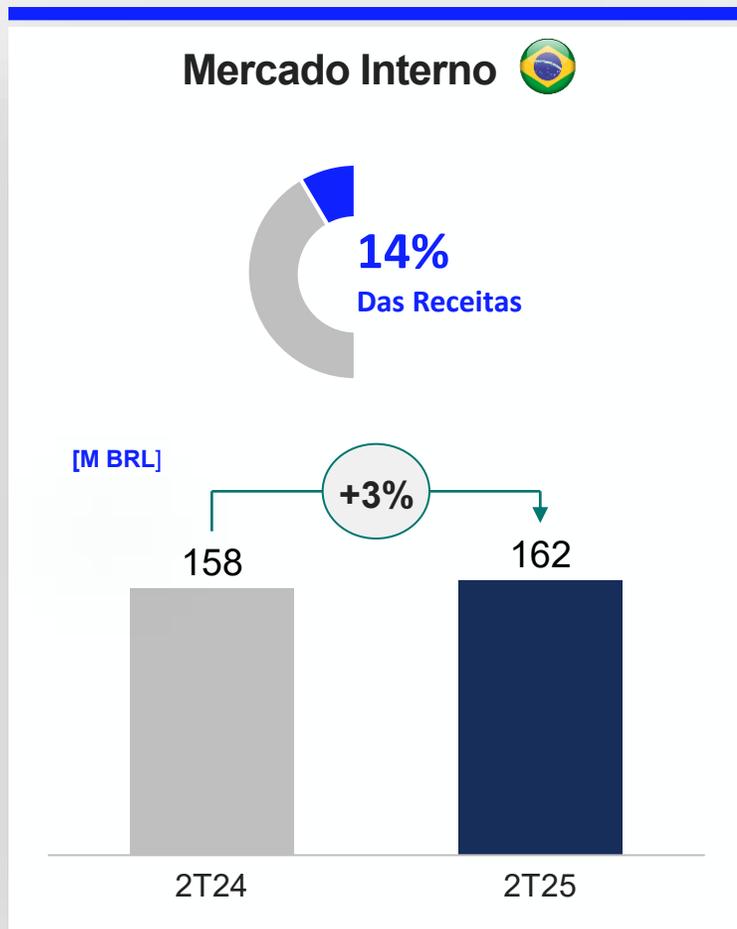
[M BRL]



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

Depreciação cambial e aumento nas vendas para aplicações *off-road* mitigaram o efeito da queda de volumes nos veículos comerciais

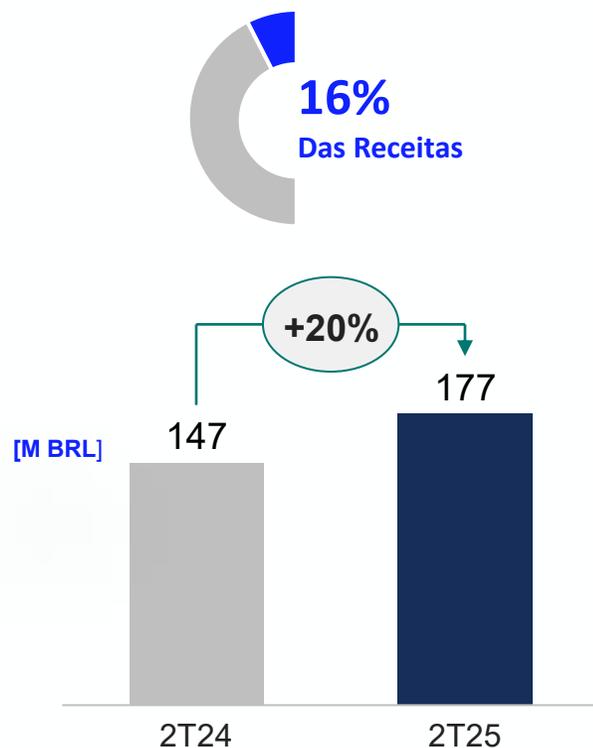
DISTRIBUIÇÃO



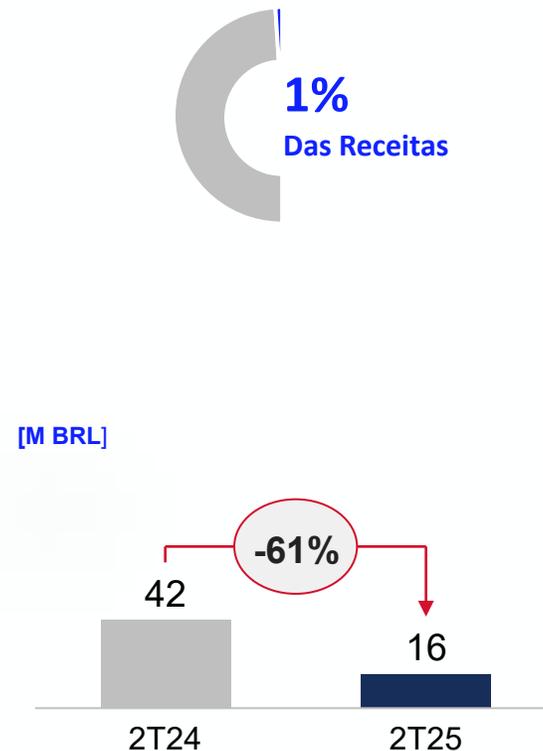
Ampliação do portfolio de produtos e crescimento das receitas no segmento de reposição (+8%)

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno



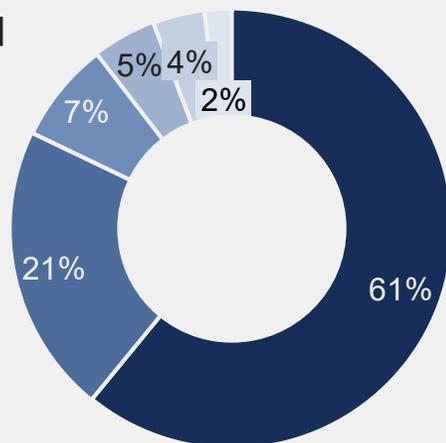
Mercado Externo



Aumento das vendas de grupos geradores no mercado interno

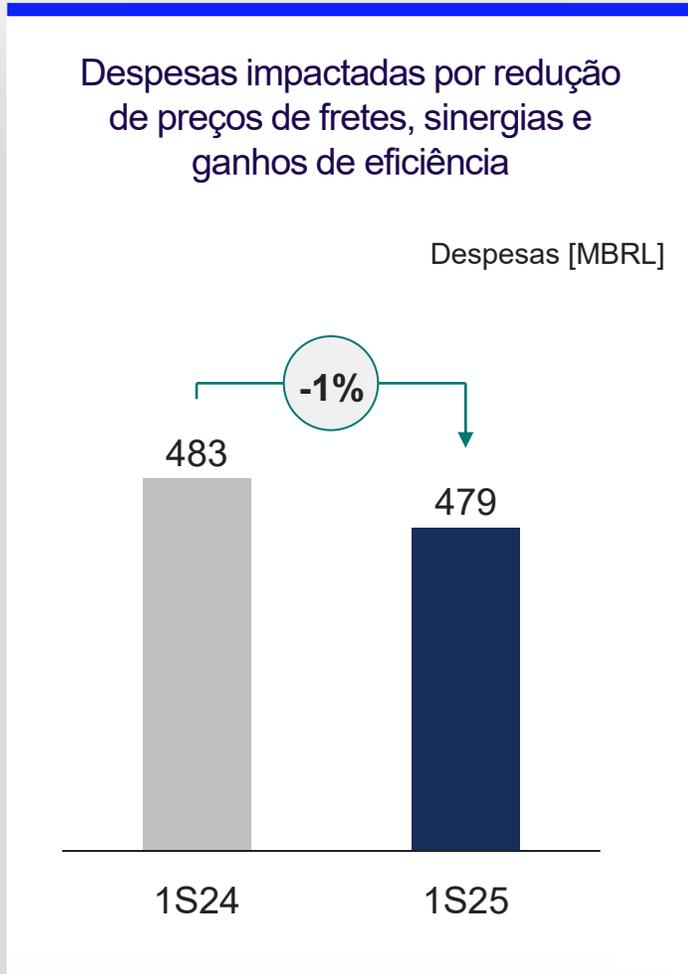
CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



- Matéria-prima
- Mão de obra, part. result e benef. sociais
- Materiais de manutenção
- Energia
- Depreciação
- Outros

	2T24		2T25
CPV	2.262 M BRL	=	2.262 M BRL
Margem Bruta	19,4 %	-550pp	13,9 %
SG&A	240 M BRL	+4%	250 M BRL

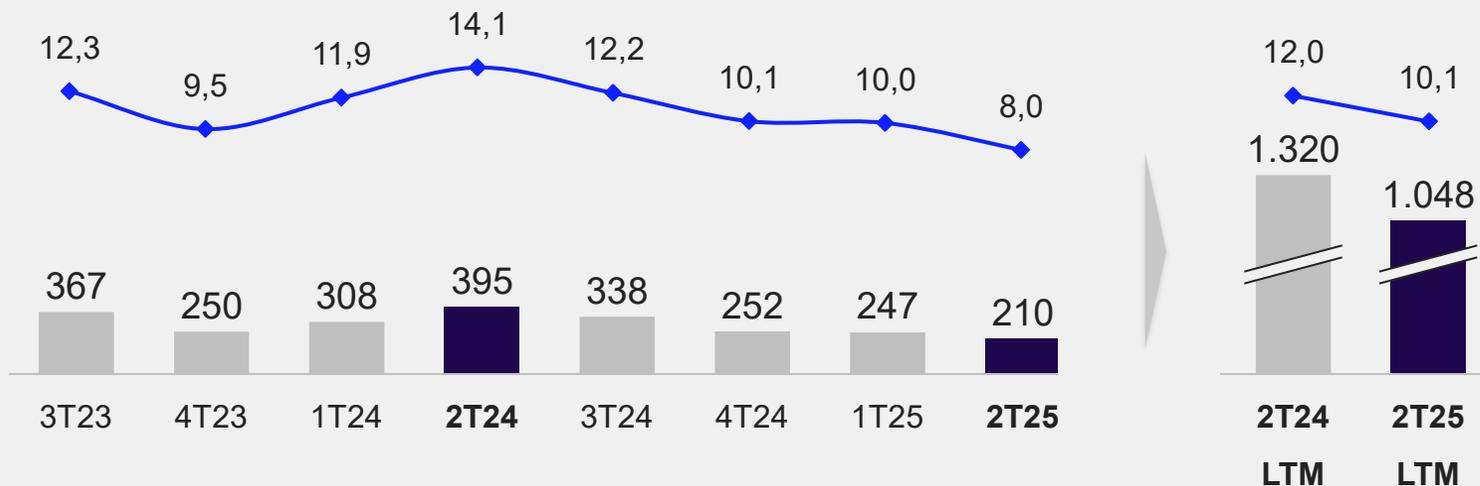


Impacto da queda de volumes, com menor diluição de custos fixos

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

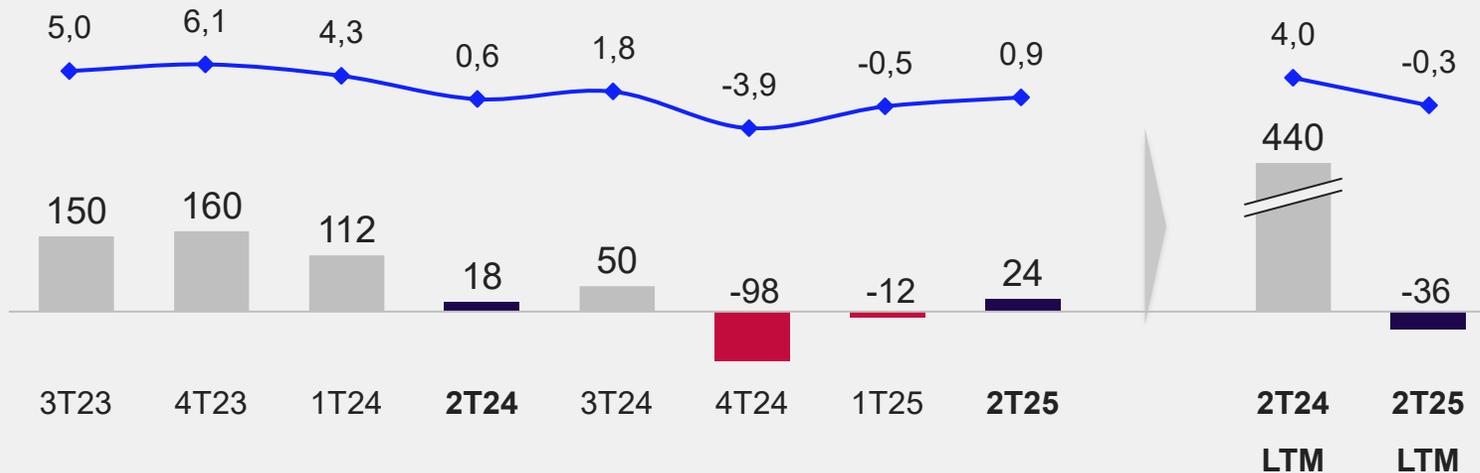
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Impacto da queda de volumes e ociosidade no segmento de Componentes Estruturais

- Resultado financeiro positivo e impacto cambial sobre as bases tributárias

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

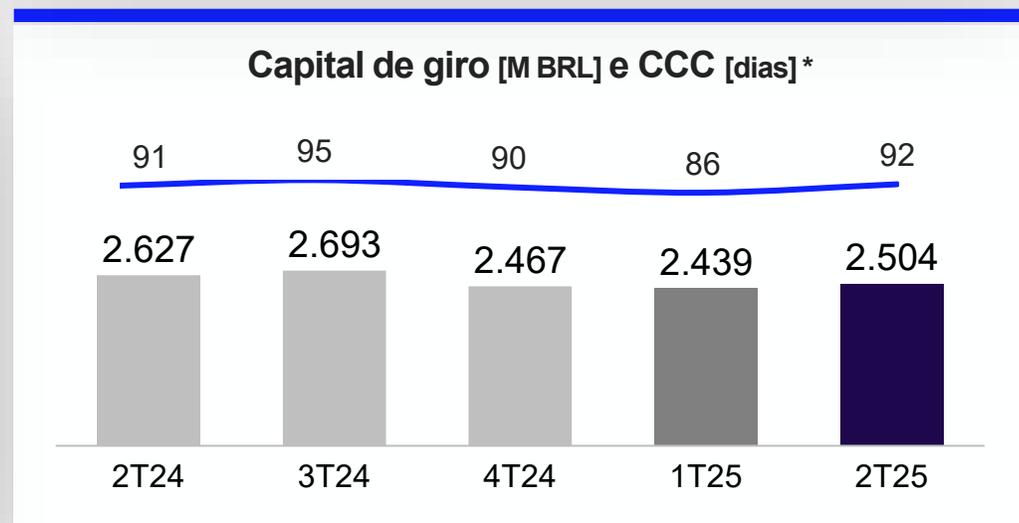
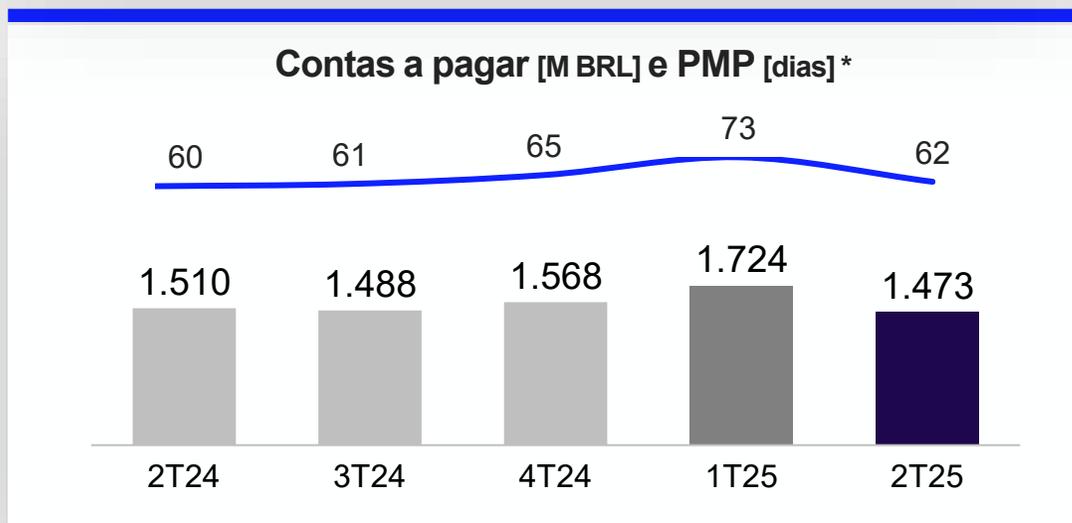
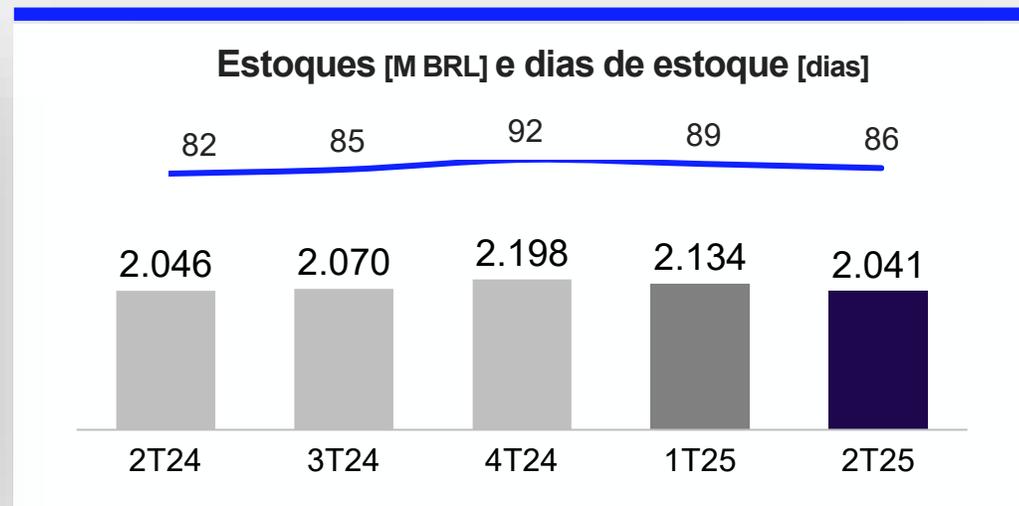
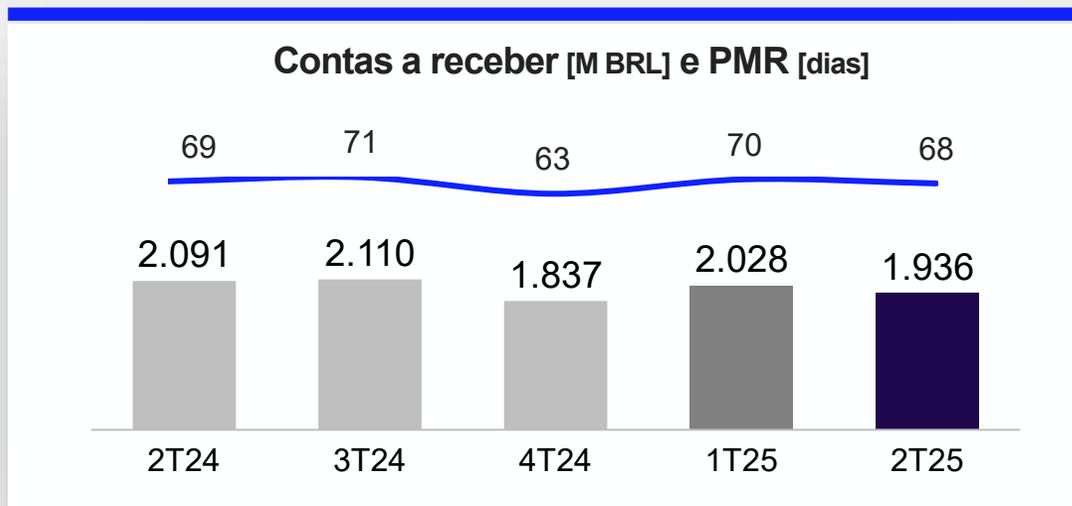
		2T25	2T24
Despesas Financeiras	1	(94)	(96)
Receitas Financeiras	2	+33	+35
Var. Monetária e Cambial	3	26	(115)
TOTAL		(35)	(176)

1 Redução no endividamento (amortizações realizadas ao longo do 1S25)

2 Aumento de taxa de juros que remuneram as aplicações, com maior proporção do caixa em BRL

3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira e resultado de operações de *hedge*.

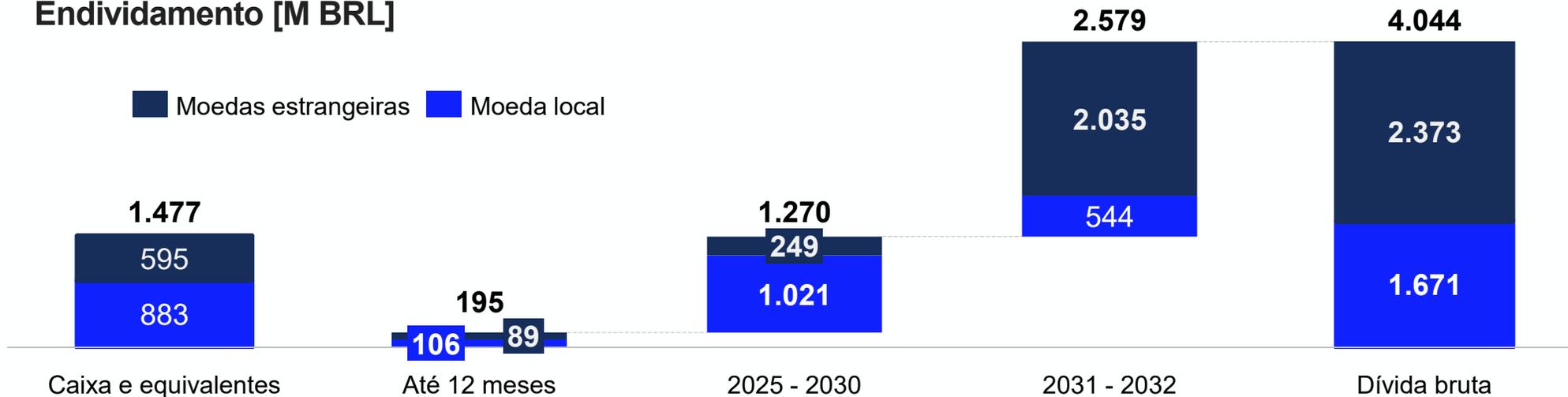
CAPITAL DE GIRO



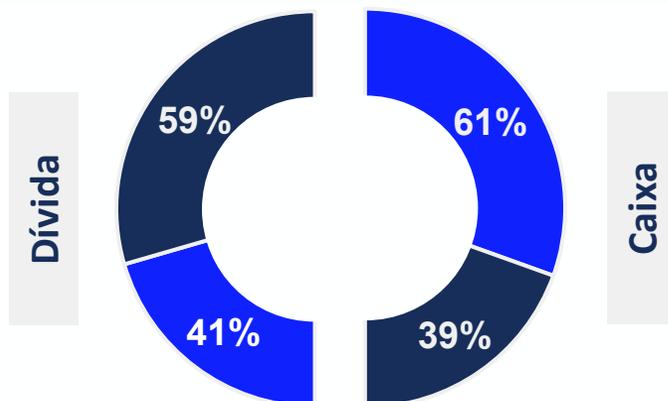
* Inclui adiantamento, por parte de clientes, de capital de giro do contrato de manufatura de motores da MWM.

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | JUNHO 2025

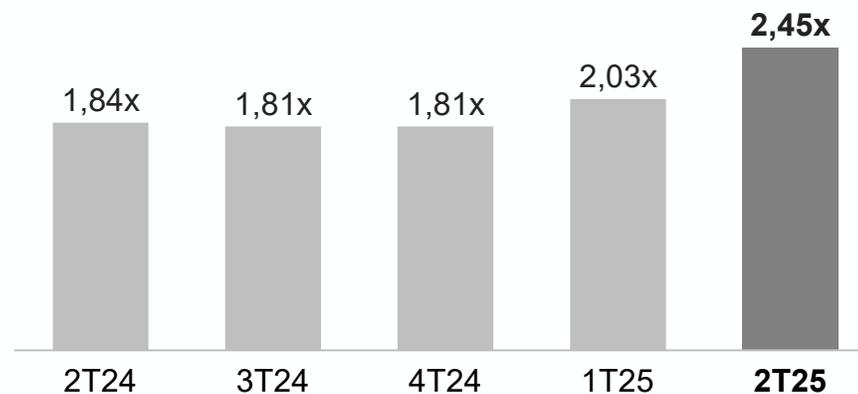
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA Ajustado 12M



INCERTEZAS IMPACTAM OS PRINCIPAIS MERCADOS DA COMPANHIA



Veículos Comerciais



Off-Road

MERCADO EXTERNO



- **EUA: Fundamentos desfavoráveis** e **incertezas** persistem, afetando a vendas de caminhões
- **Europa: Deterioração** das expectativas do setor (impacto das tarifas na atividade econômica)

- **Expansão da demanda por geração de energia;**
- **Postergação de investimentos** nos segmentos de construção e mineração
- Vendas e produção de máquinas agrícolas nos EUA em **queda pelo quinto ano consecutivo**

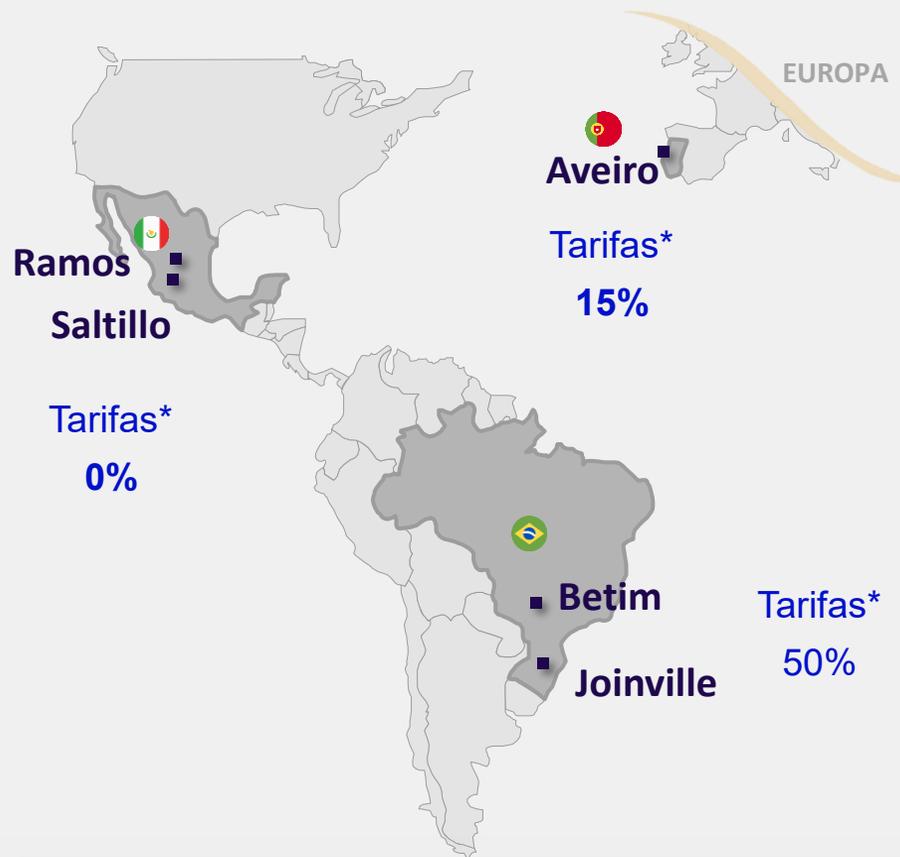
MERCADO INTERNO



- **Queda** de 4% nas vendas de caminhões (jan-jul)
- Piora de expectativas em função da taxa de juros e restrições de crédito

- **Retomada do segmento de máquinas agrícolas,** apesar dos fundamentos desfavoráveis

PRESENÇA EM 3 CONTINENTES: POSICIONAMENTO ÚNICO NA INDÚSTRIA

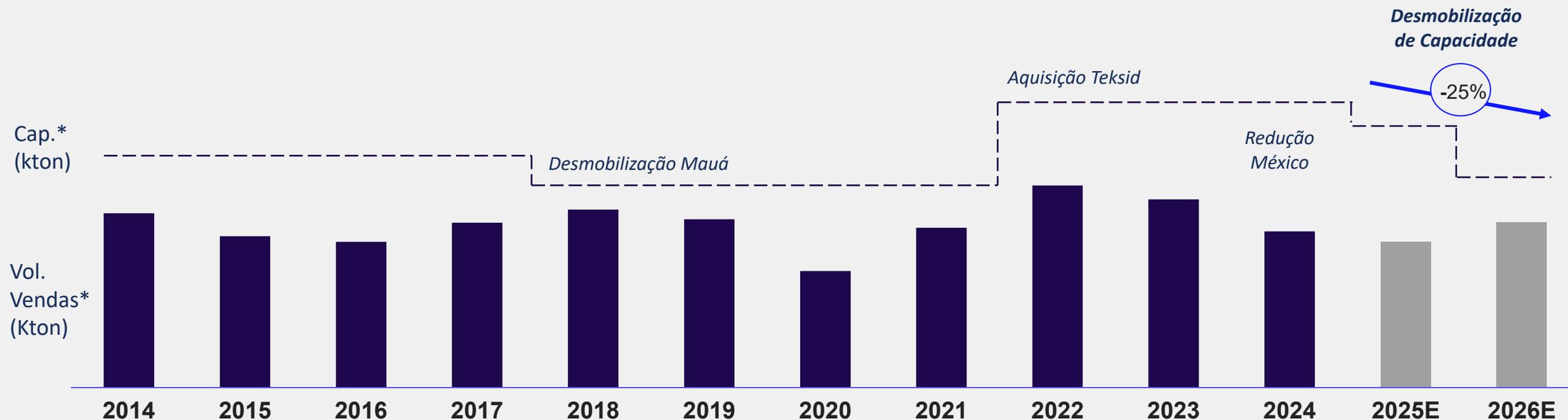


- Conquista de **novos negócios** com agregação de valor

- Exportações Brasil p/ EUA representam ~ **14% das receitas**
- Migração de **produtos** para o México

Posicionamento único para atender a necessidade de localização e conteúdo local

EXECUÇÃO DO PLANO DE SINERGIAS: EFICIÊNCIA OPERACIONAL E OTIMIZAÇÃO DA CAPACIDADE



Impacto positivo de R\$ 100 milhões em 2026 e R\$ 180 milhões / ano a partir de 2027



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



+ 700 pontos de venda no País



Líder nacional em geradores



Soluções **biometano** e **etanol**



Segmentos de Distribuição, Energia & Descarbonização já representam
30% das Receitas do Mercado Interno

Frota Envelhecida = Mercado Aquecido

CAMINHÕES

- Quase 1 em cada 3 caminhões no Brasil **tem mais de 16 anos**¹
- **32% da frota** tem mais de 16 anos, e a faixa de 11 a 20 anos cresceu significativamente.¹

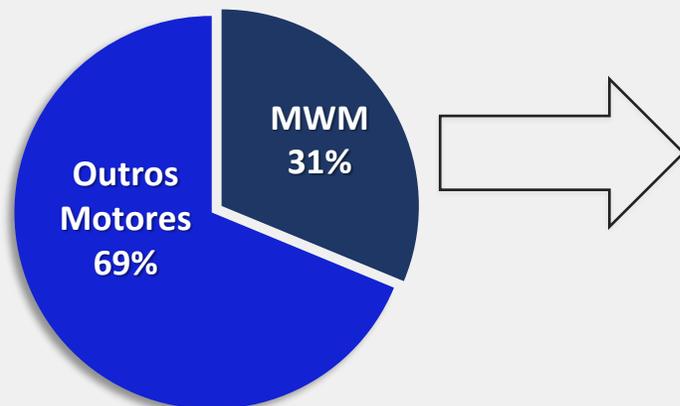
AGRÍCOLA

- **47%** de máquinas agrícolas têm mais de **20 anos**.²
- Mais de **50% da frota** de tratores **tem mais de 20 anos**, especialmente em pequenas propriedades.²



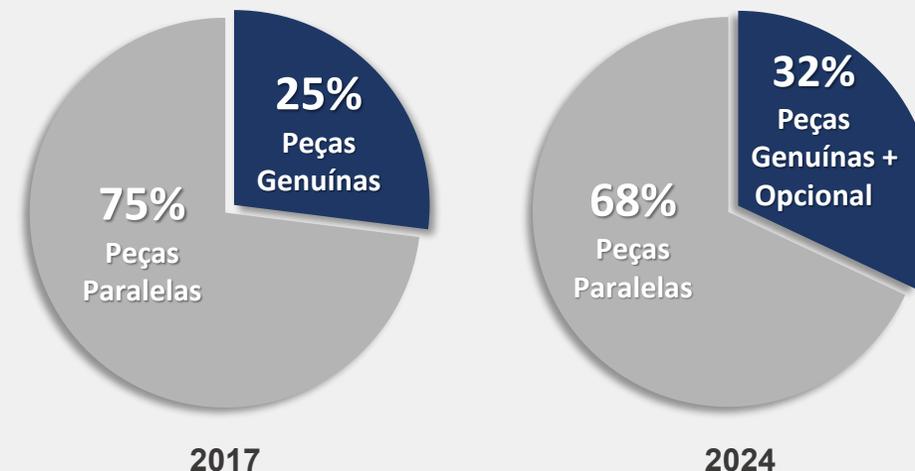
POTENCIAL DO MERCADO DE PEÇAS DE REPOSIÇÃO

Frota Total de Motores Diesel: ~6,4 mm

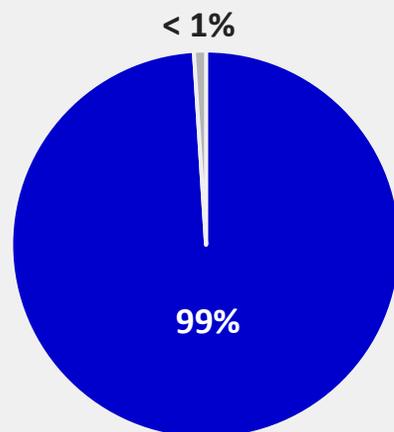


Fonte: Fraga

Participação de itens na manutenção do motor MWM



Participação MWM - Outros Motores



■ Mercado ■ Participação MWM

Gestão estratégica do Portfólio

- **Atuação nos Segmentos:**
 - Caminhões e ônibus
 - Picapes e vans
 - Máquinas agrícolas e de construção
 - Marítimo
 - Diesel e biocombustíveis

} **Cross -sell**
- **Engenharia local (especificação & qualidade)** 
- **Produção terceirizada**
- **Curadoria na China** 

GRUPO GERADORES | LIDERANÇA NO MERCADO BRASILEIRO



Crescimento de 19% na receita

Demanda crescente por soluções de geração de energia

- Agronegócio
- Data Centers
- *Off-road*
- Centros urbanos

Geradores a diesel e biocombustíveis

Aumento da competitividade, expansão geográfica e ampliação do portfólio

TRANSFORMAÇÃO VEICULAR | MAIOR PORTFÓLIO MULTICOMBUSTÍVEL



Único fabricante nacional de motores a biometano e gás natural

Mercado endereçável de 180k veículos

- Agronegócio
- Ônibus
- Transporte de carga
- Coleta de resíduos

Expansão do portfólio

- Motores maiores
- Etanol



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

