

1º Trimestre de 2021

Resultados Tupy

Relações com Investidores

www.tupy.com.br/ri

dri@tupy.com.br

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

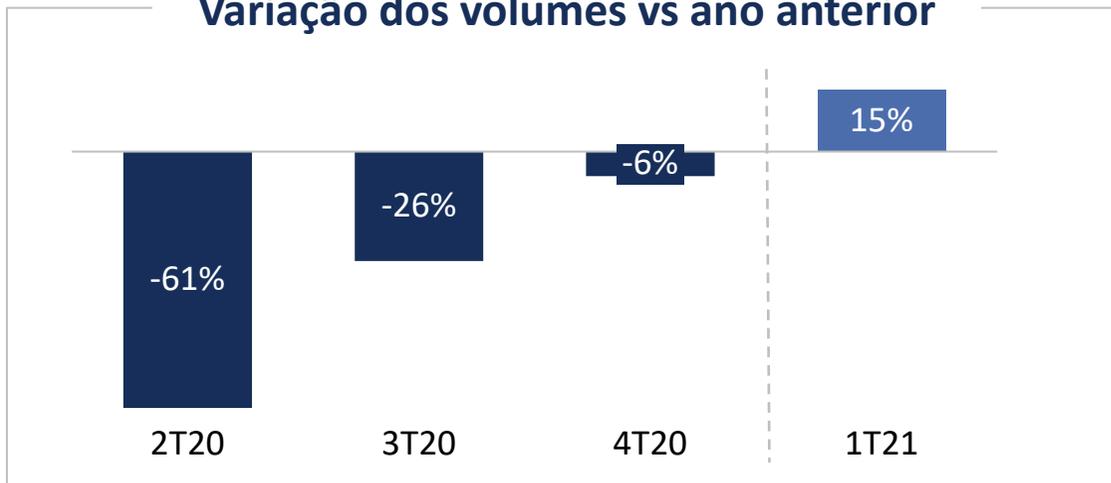
Esta Apresentação pode conter declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em premissas da nossa Administração e em informações disponíveis. Declarações prospectivas incluem afirmações a respeito das intenções ou expectativas atuais de nossa Administração 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 de 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.

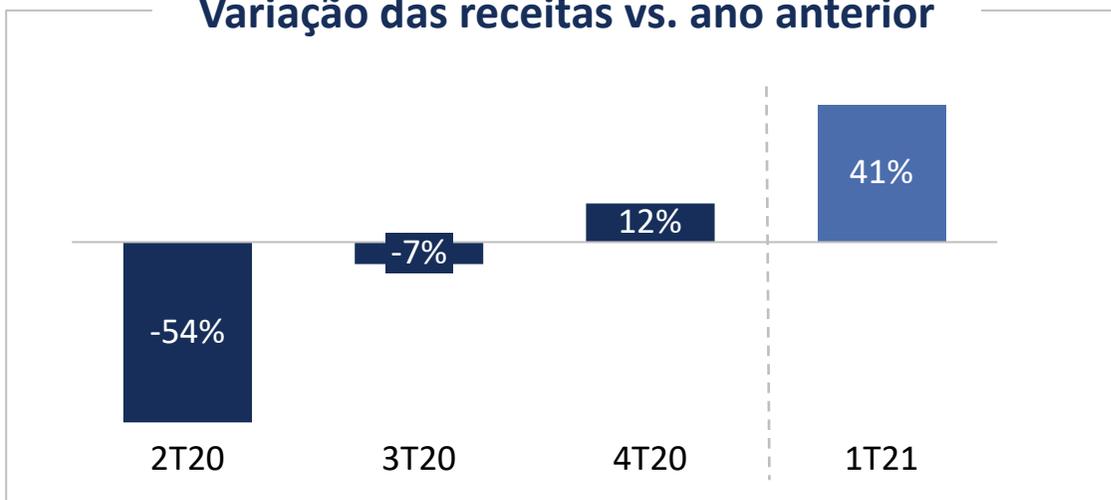
As palavras “acredita”, “pode”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima”, “antecipa”, ou similares têm por objetivo identificar estimativas

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.

Variação dos volumes vs ano anterior

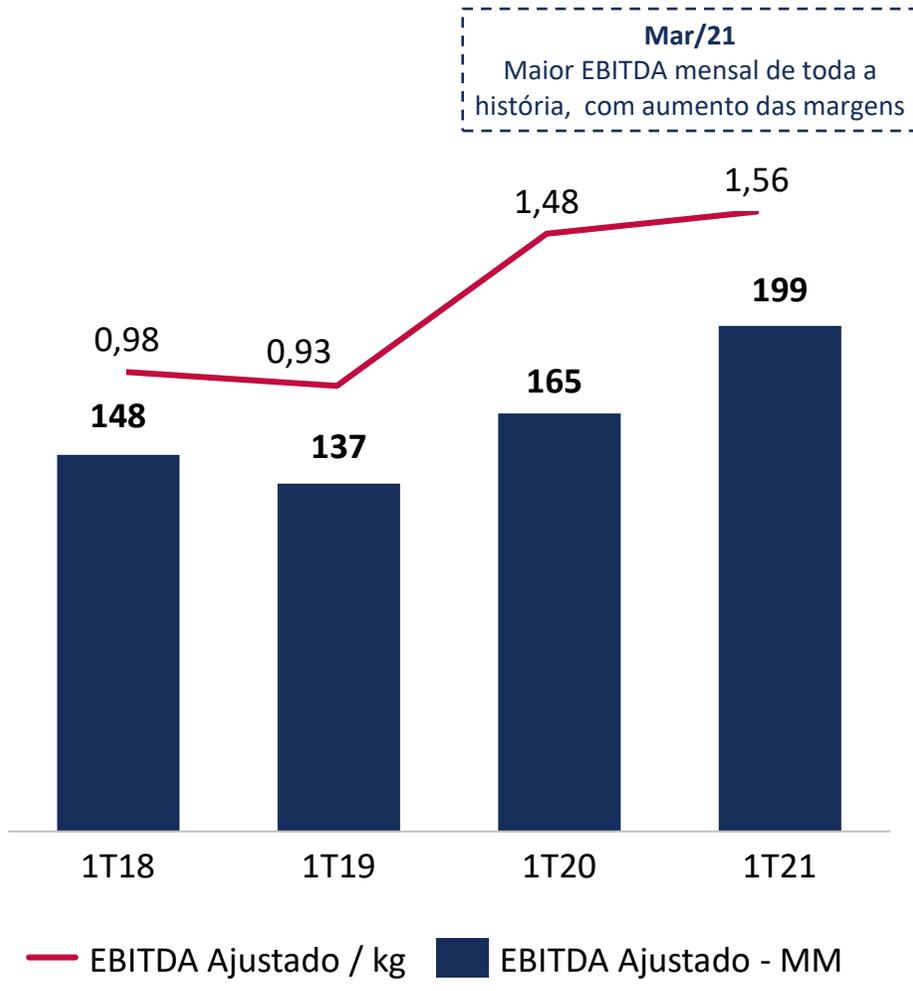


Variação das receitas vs. ano anterior



- Continuação da retomada iniciada no segundo semestre de 2020
- Crescimento em todos os **segmentos e geografias**
- Exposição a **setores sólidos e economias dinâmicas, com novos ciclos de investimentos, impulsionados por pacotes de estímulo governamentais**
- **Maior receita líquida de toda a história da Companhia: R\$ 1,5 bilhão**

Maior EBITDA da Companhia para um 1T...



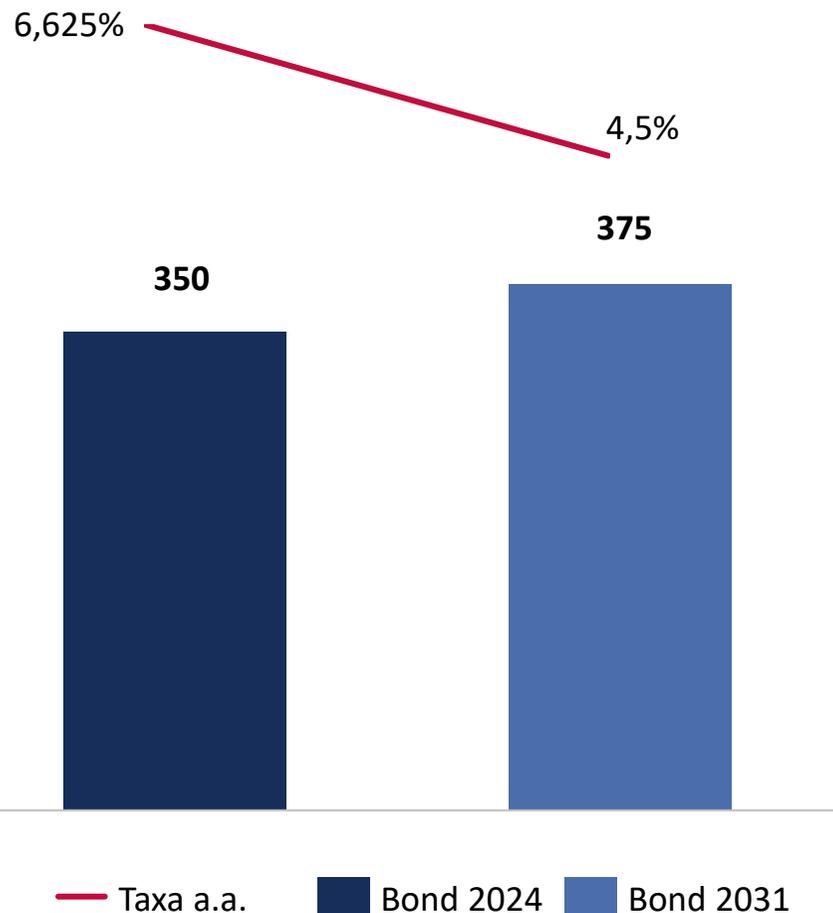
... apesar de impactos significativos

- **Mão de obra:**
 - Contratação de +2.000 funcionários e respectiva curva de aprendizagem;
 - Impactos da pandemia: absenteísmo elevado e realocação contínua de funcionários entre áreas
- **Materiais:**
 - Redução da oferta e aumento expressivo dos preços nos primeiros meses do ano vs. 4T20
- **Paralisações no México:**
 - Impacto de duas semanas decorrente de falhas no abastecimento de energia e gás natural

**Efeito de 320 pontos-base na margem
(12,9% vs. 16,1%)**

» Eficiências operacionais e de compras obtidas nos últimos trimestres permanecem, mitigando os impactos temporários

Valor das emissões – US\$ MM e taxa



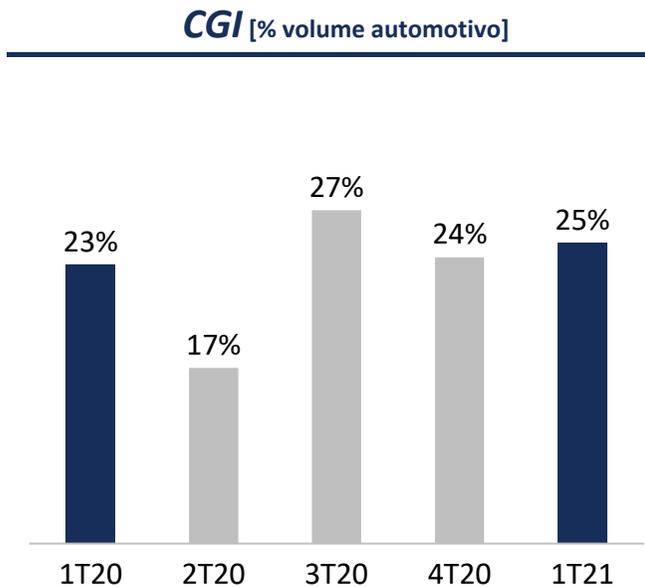
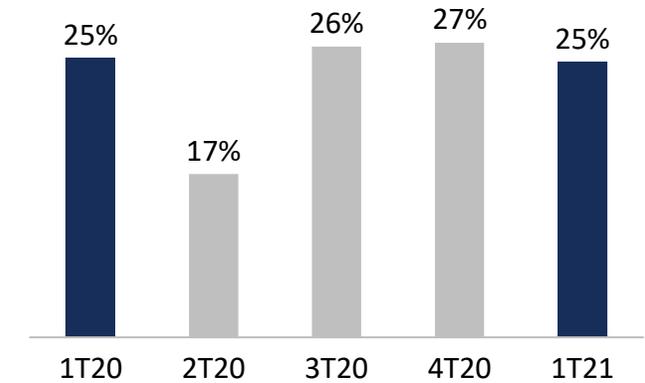
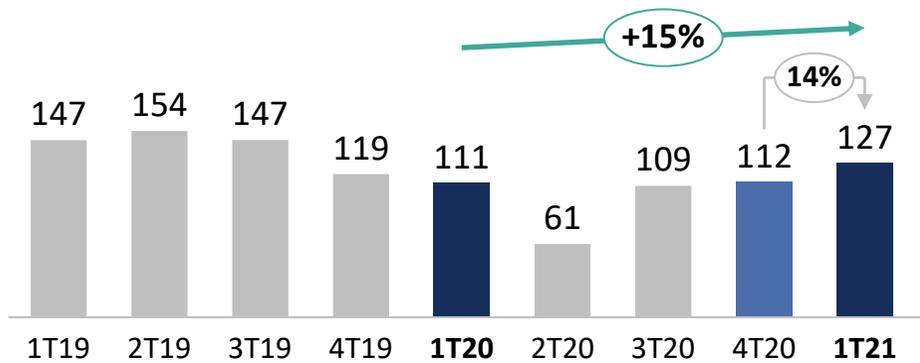
Alongamento da dívida e redução de despesas financeiras

- Elevada demanda por investidores institucionais (+ 10x book)
- Redução das despesas financeiras em US\$ 6,3 milhões ao ano
- Recursos utilizados na **recompra antecipada do bond com vencimento em 2024**, com despesas financeiras não recorrentes de R\$ 58 milhões

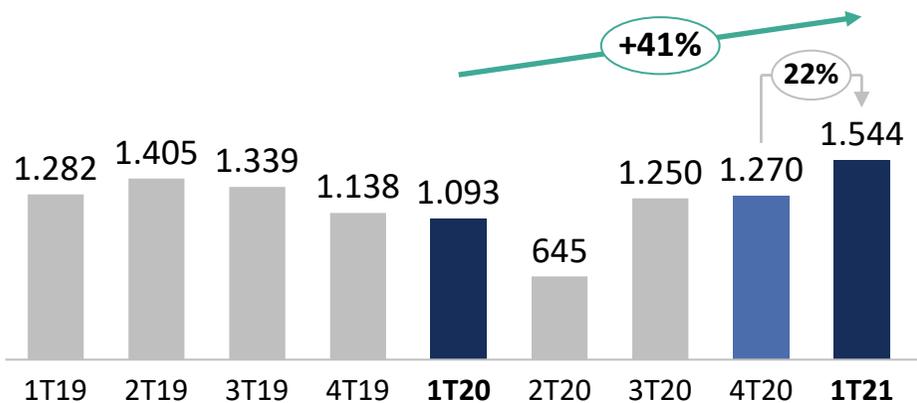
› **Confiança do mercado de capitais nos fundamentos da Companhia**

Volume [kton]

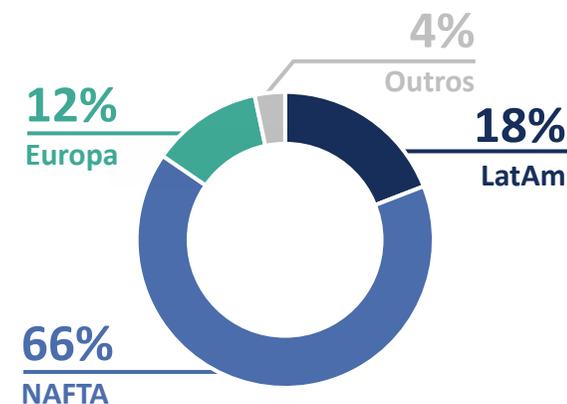
Usinagem [% volume automotivo]



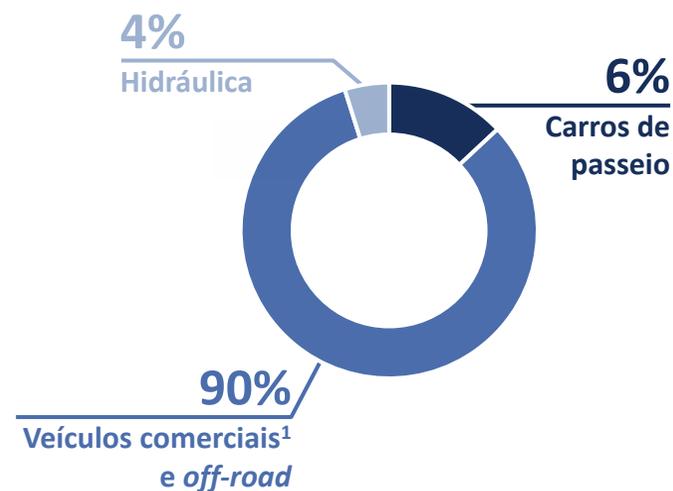
Receitas [M BRL]



Origem [% receita]



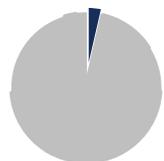
Aplicação [% receita]



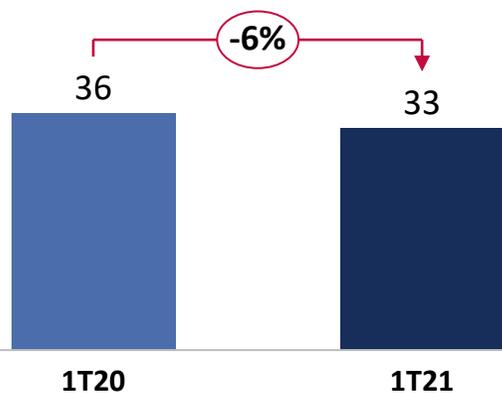
1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados

Mercado Interno

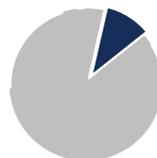
Carros de passeio [M BRL]



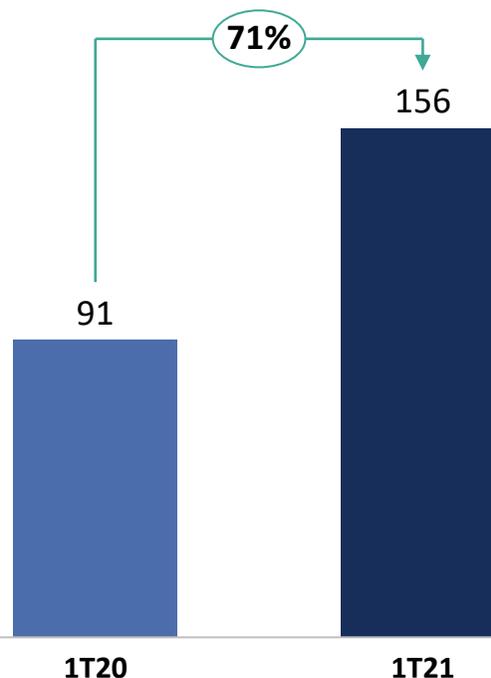
2%
das receitas



Veículos comerciais [M BRL]



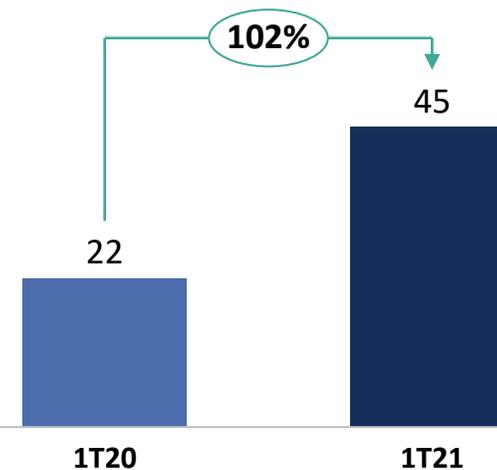
10%
das receitas



Off-road [M BRL]



3%
das receitas

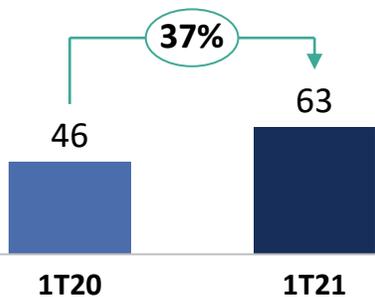


Mercado Externo

Carros de passeio [M BRL]



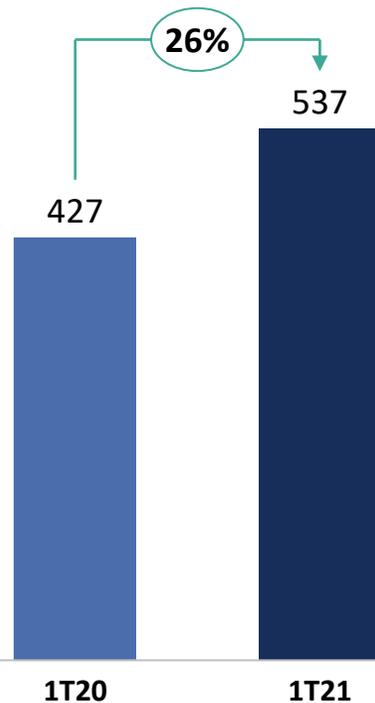
4%
das receitas



Comerciais leves [M BRL]



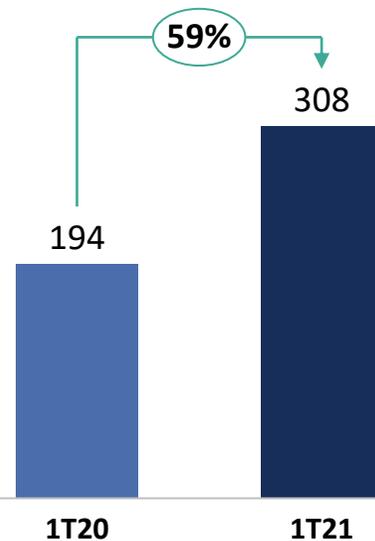
35%
das receitas



Com. médios e pesados [M BRL]



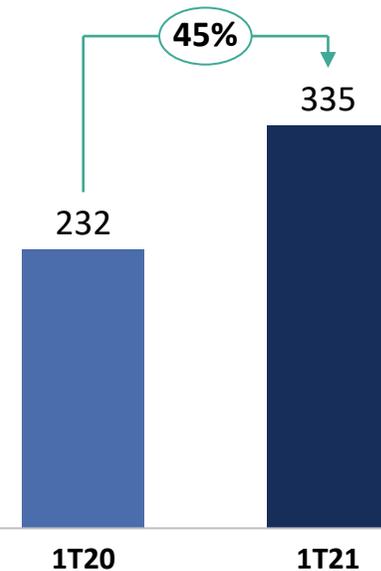
20%
das receitas



Off-road [M BRL]

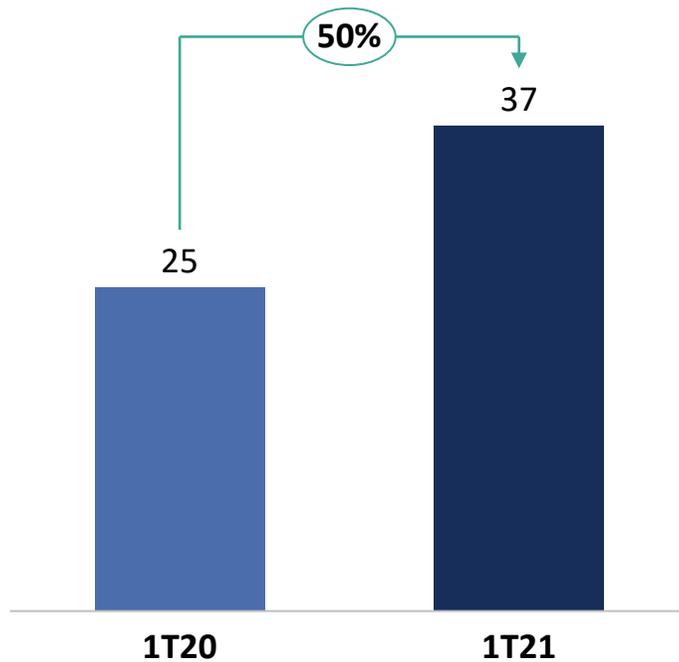


22%
das receitas

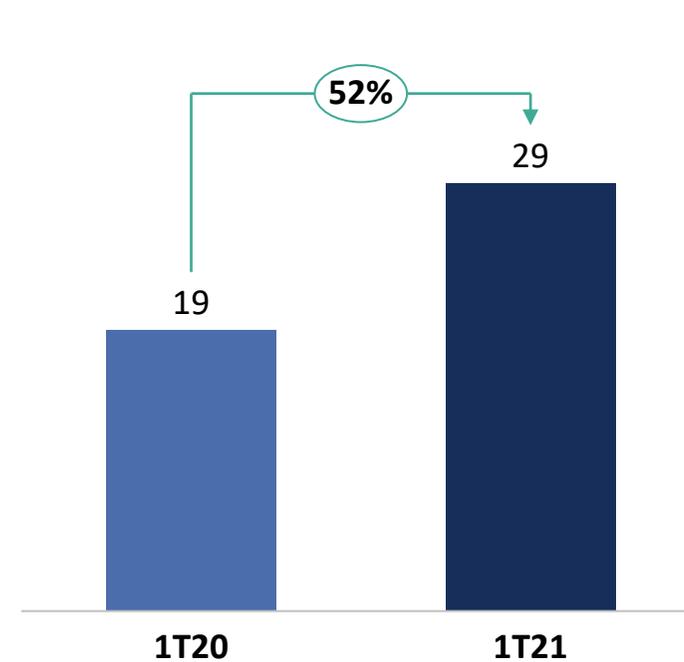


Mercado Interno e Externo [M BRL]

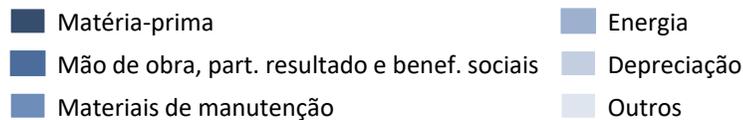
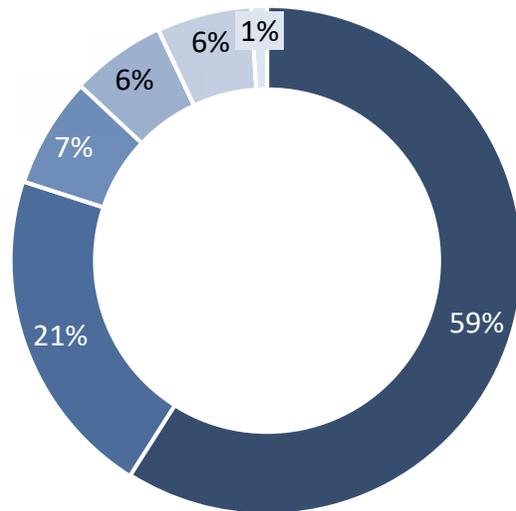
Mercado Interno



Mercado Externo

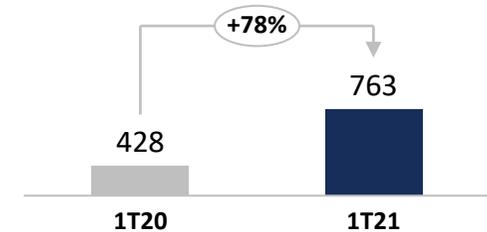


Composição do CPV 1T21 [%]

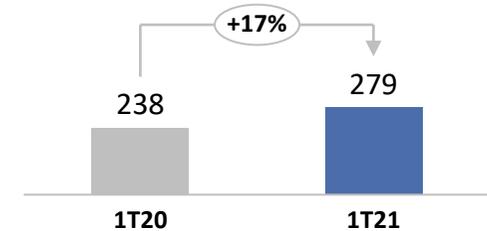


Variação dos principais custos por natureza [%]

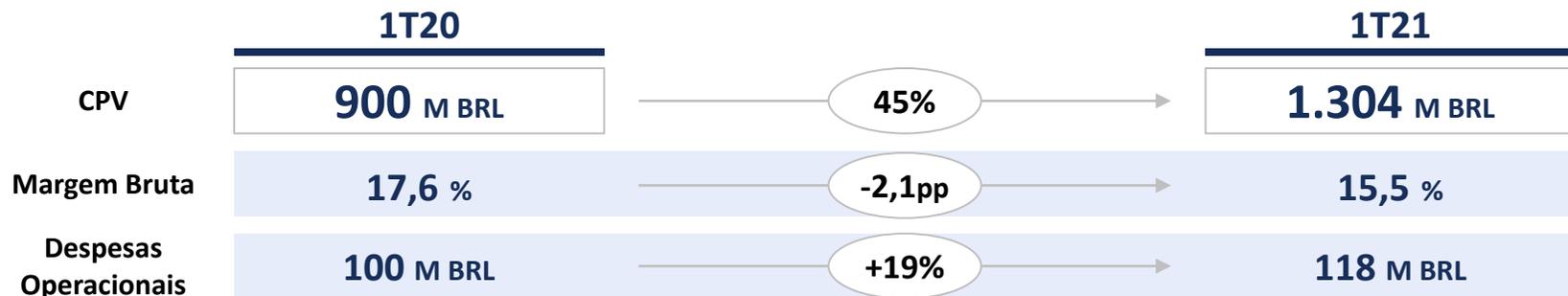
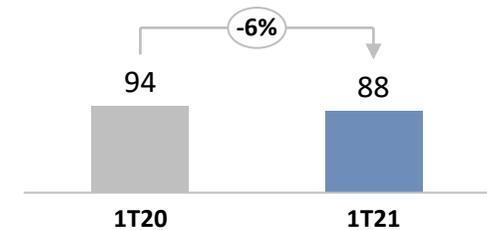
Materiais



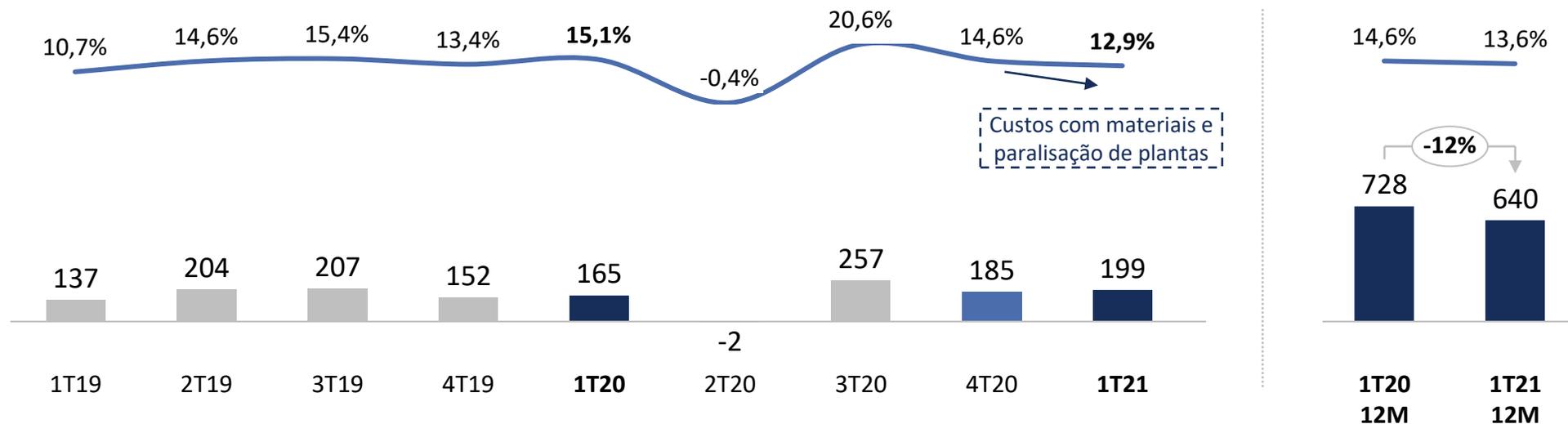
Mão de obra



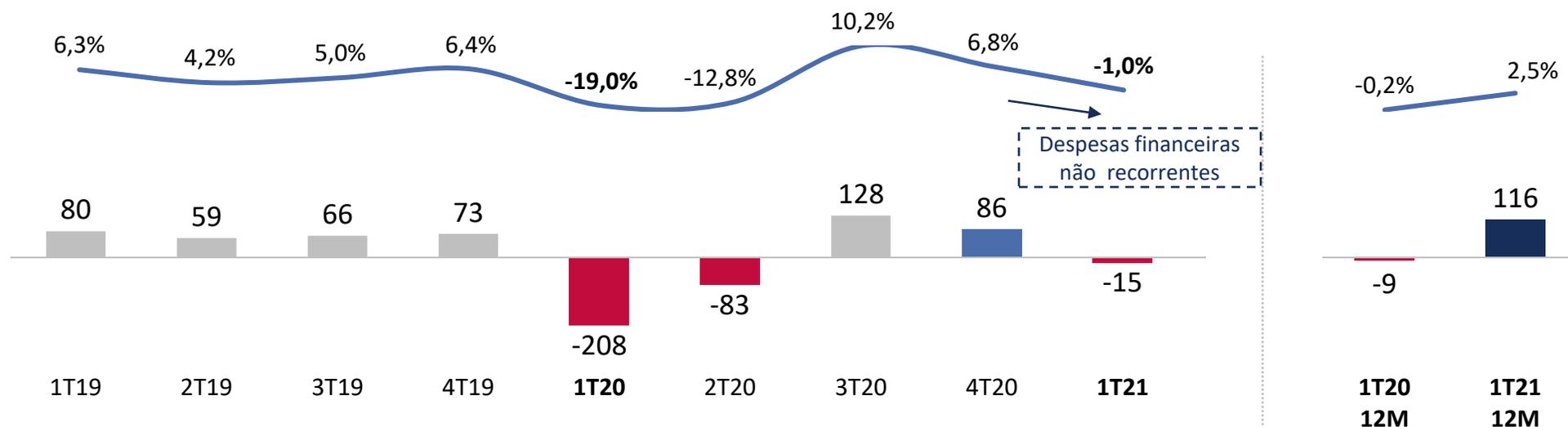
Materiais de manutenção & terceiros



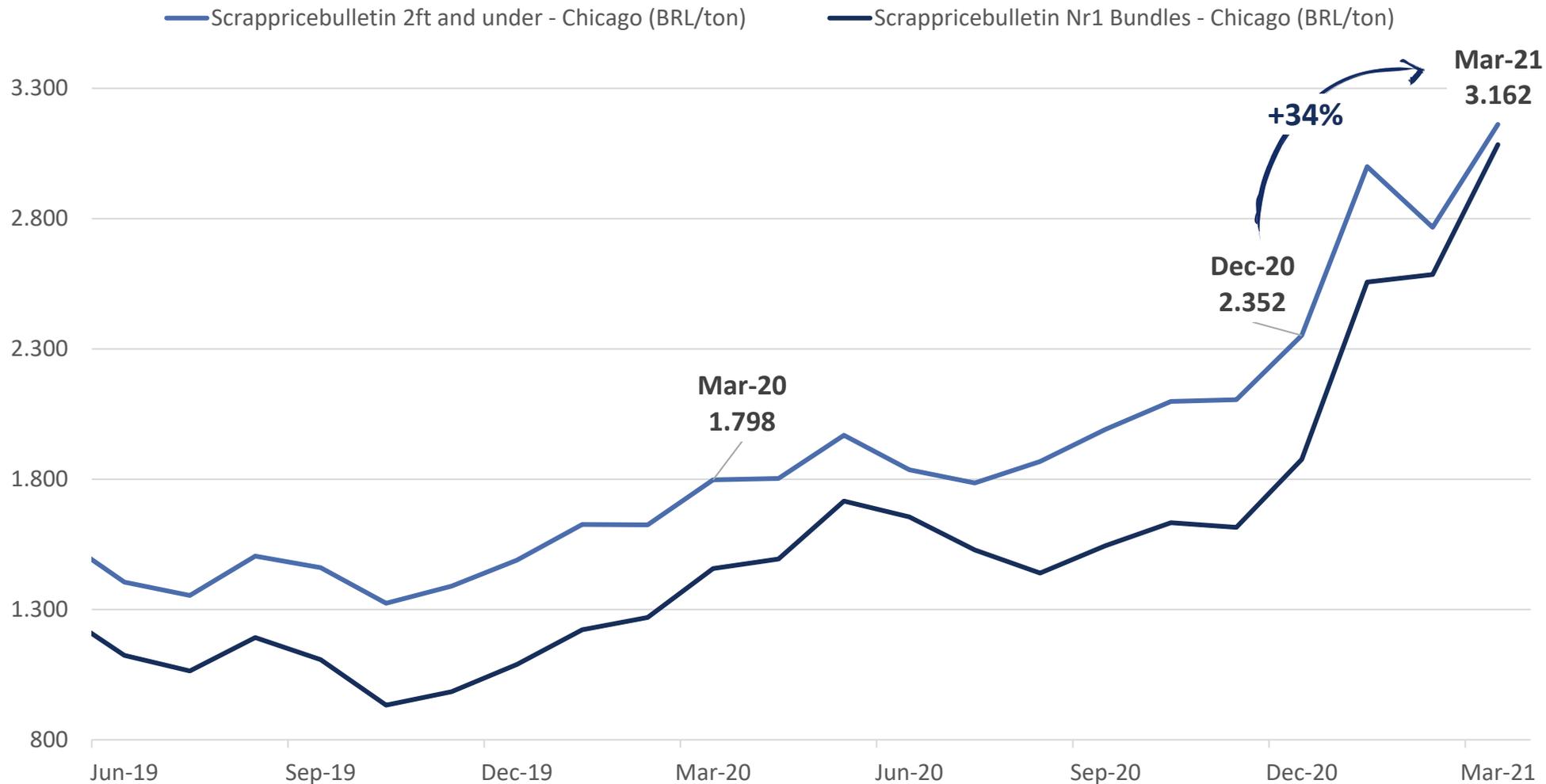
EBITDA Ajustado [M BRL] e margem EBITDA Ajustado [%]



Lucro líquido [M BRL] e margem líquida [%]

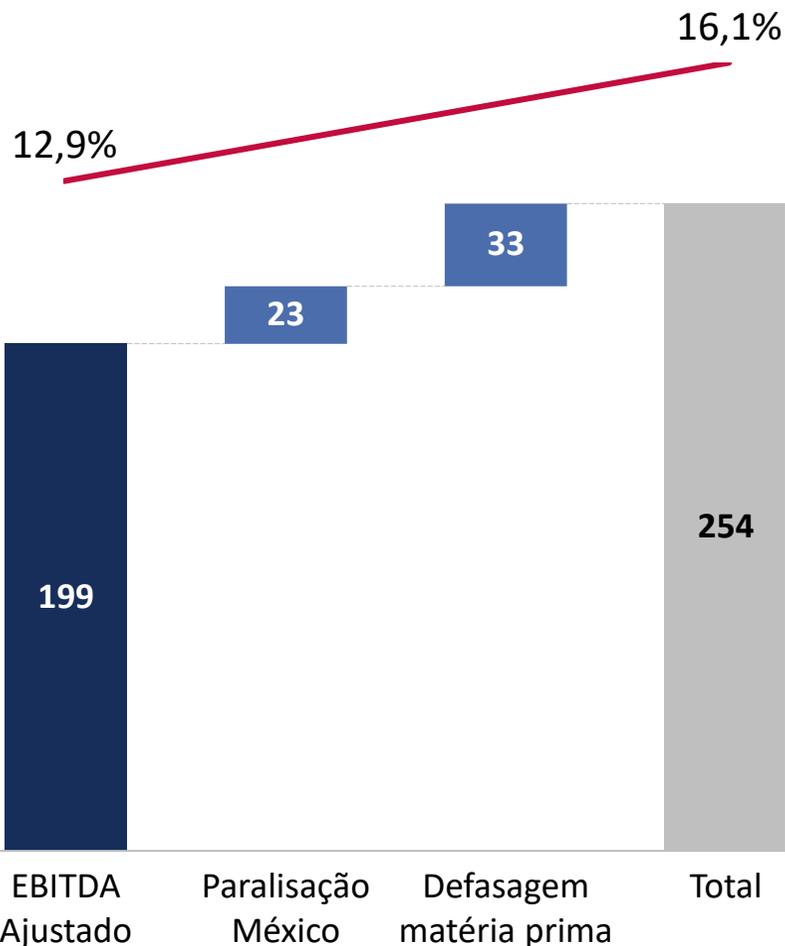


AUMENTO DA MATÉRIA PRIMA OCACIONADO PELA RECUPERAÇÃO ECONÔMICA E DESCASAMENTO ENTRE OFERTA E DEMANDA



➤ Impacto de 33 MBRL no EBITDA, decorrente de custos com materiais ainda não repassados

EBITDA Ajustado [M BRL] e Margem

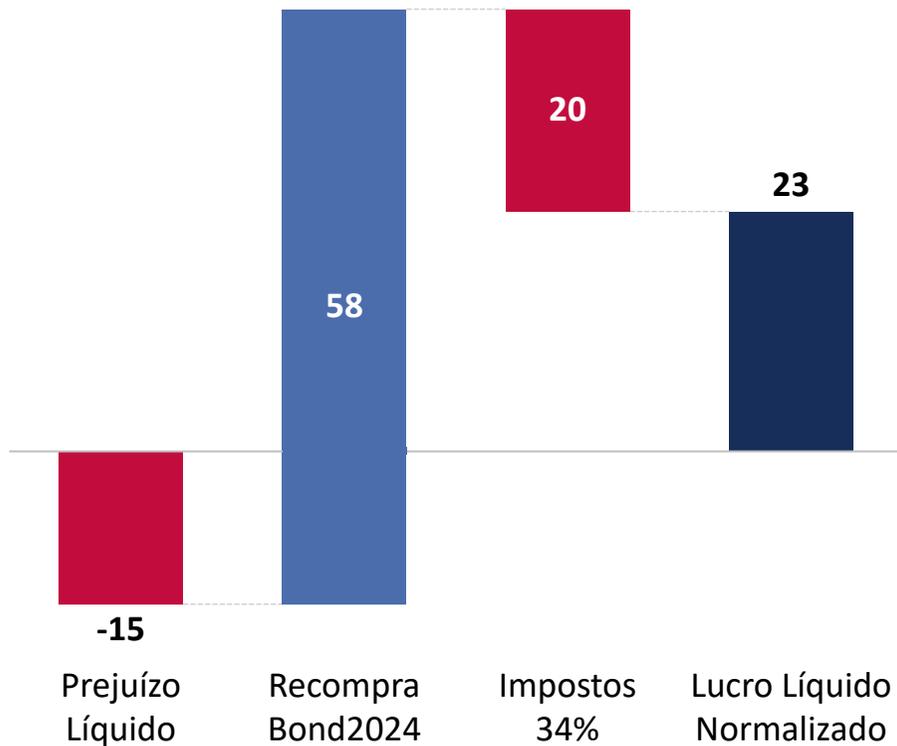


Principais Impactos

- **Inflação de materiais**
Defasagem do repasse contratual do aumento de matérias-primas
- **Paralisação das operações mexicanas**
Operações impactadas duas semanas devido à restrições no fornecimento de energia e gás natural, com impacto em custos e volumes
- **Absenteísmo**
Aumento do indicador devido ao protocolo de afastamentos no combate à pandemia

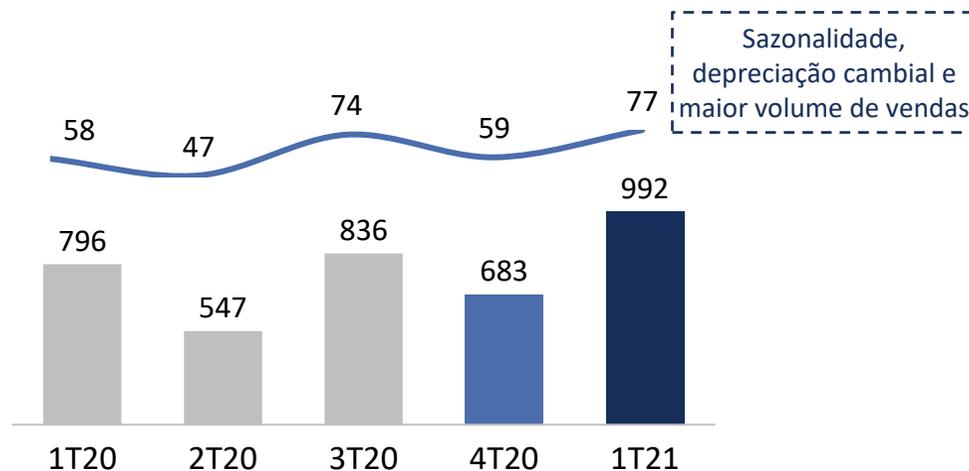
➤ Impactos parcialmente mitigados pela maior flexibilização e melhorias de processos implementadas ao longo dos últimos trimestres

Resultado Financeiro e Lucro Líquido [M BRL]

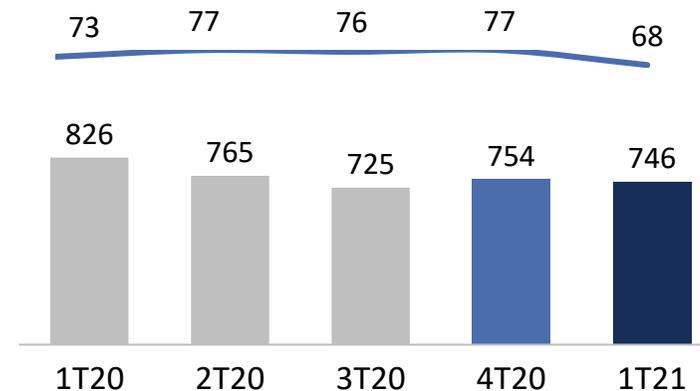


- Emissão de *bond* no valor de US\$ 375 milhões, com vencimento em 2031 e custo de 4,5% a.a.
- Recursos utilizados no pré-pagamento do *bond* com vencimento em 2024 e custo de 6,625% a.a.
- **Resultado do trimestre impactado por despesas *one-off* com prêmio de liquidação antecipada e juros *pró-rata* no valor de R\$ 58 milhões (impacto de R\$ 38 milhões no lucro líquido do período)**
- **Redução de despesas financeiras no valor de US\$ 6,3 milhões/ano**

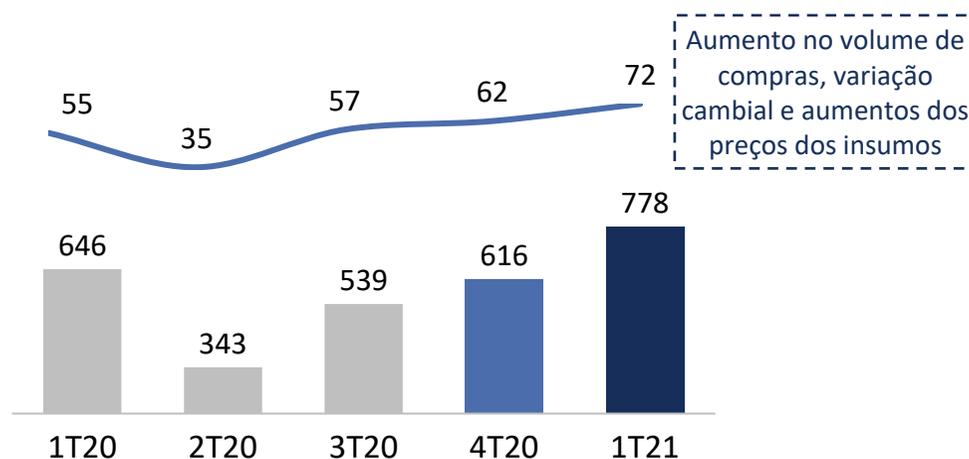
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



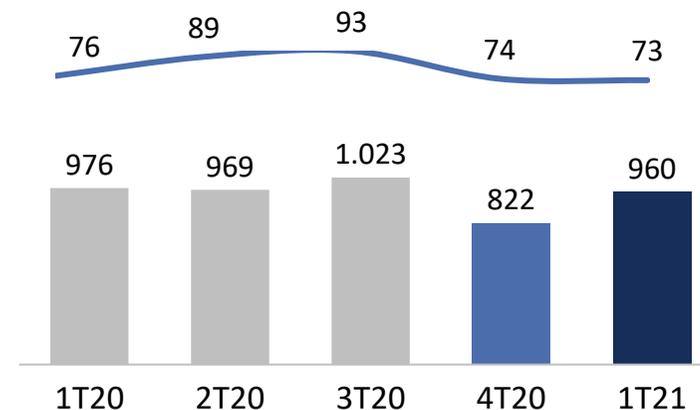
Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



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



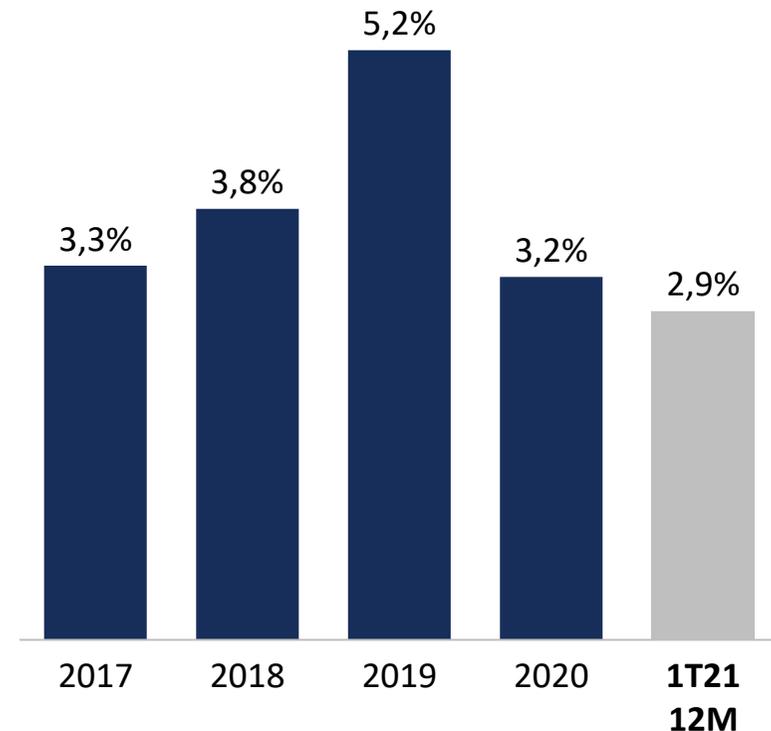
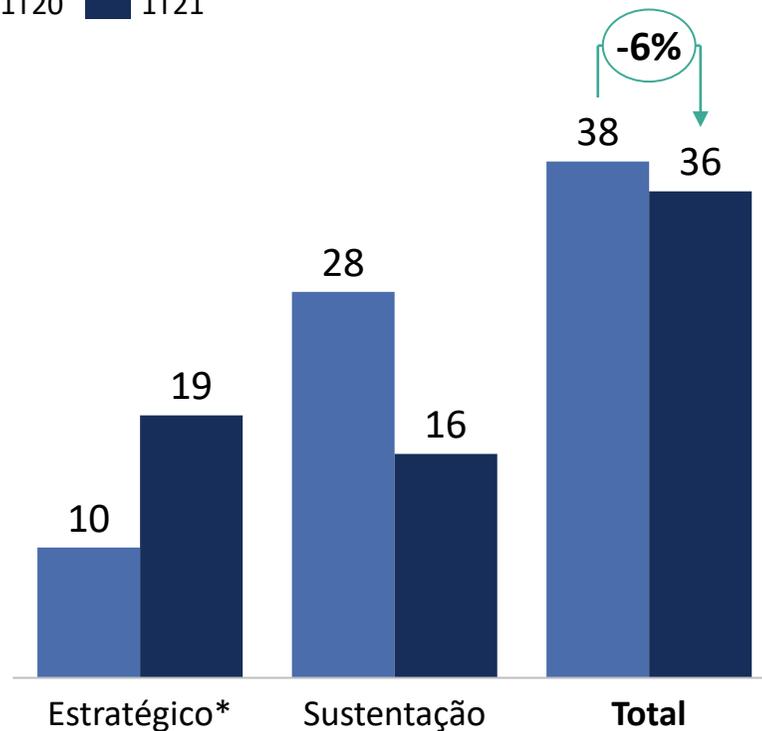
Capital de giro [M BRL] e CCC [dias]



Investimentos 1T21 vs 1T20 [M BRL]

% Investimentos / Receita Líquida

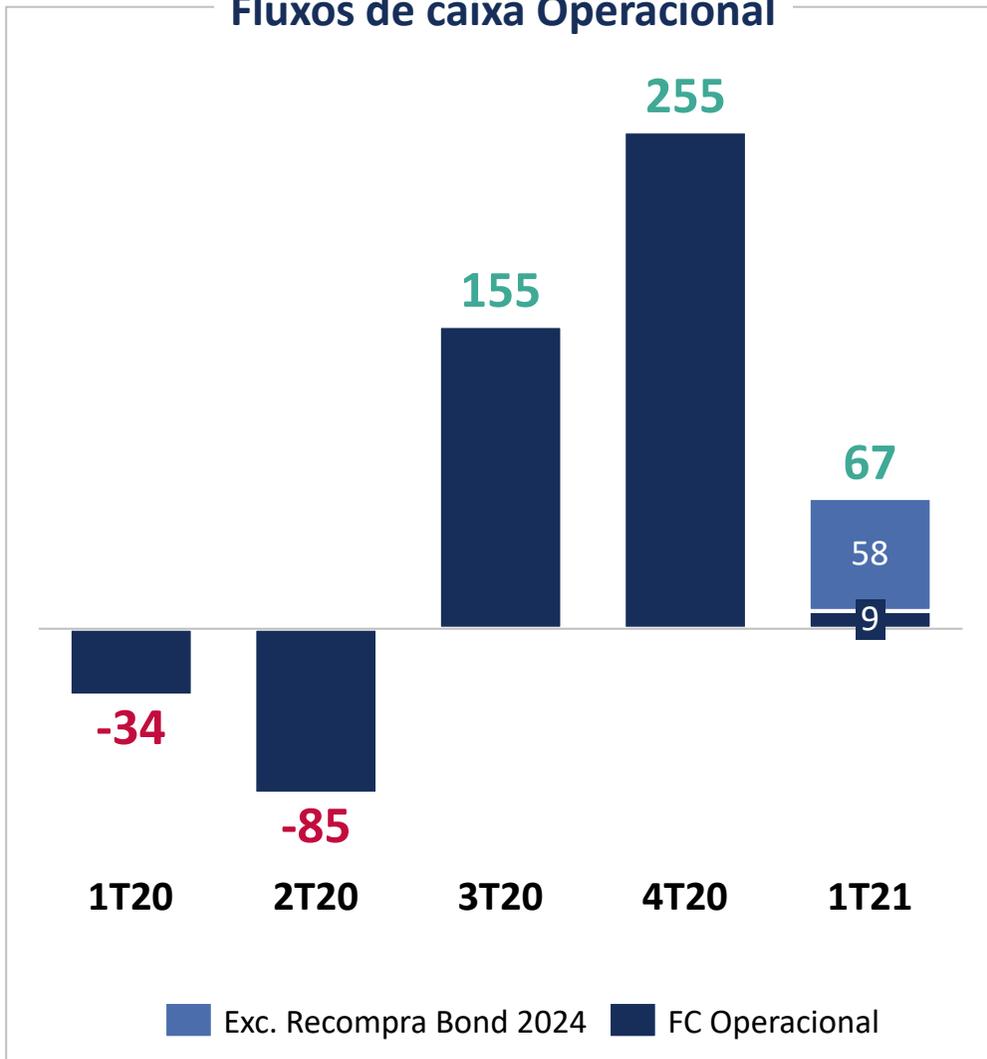
■ 1T20 ■ 1T21



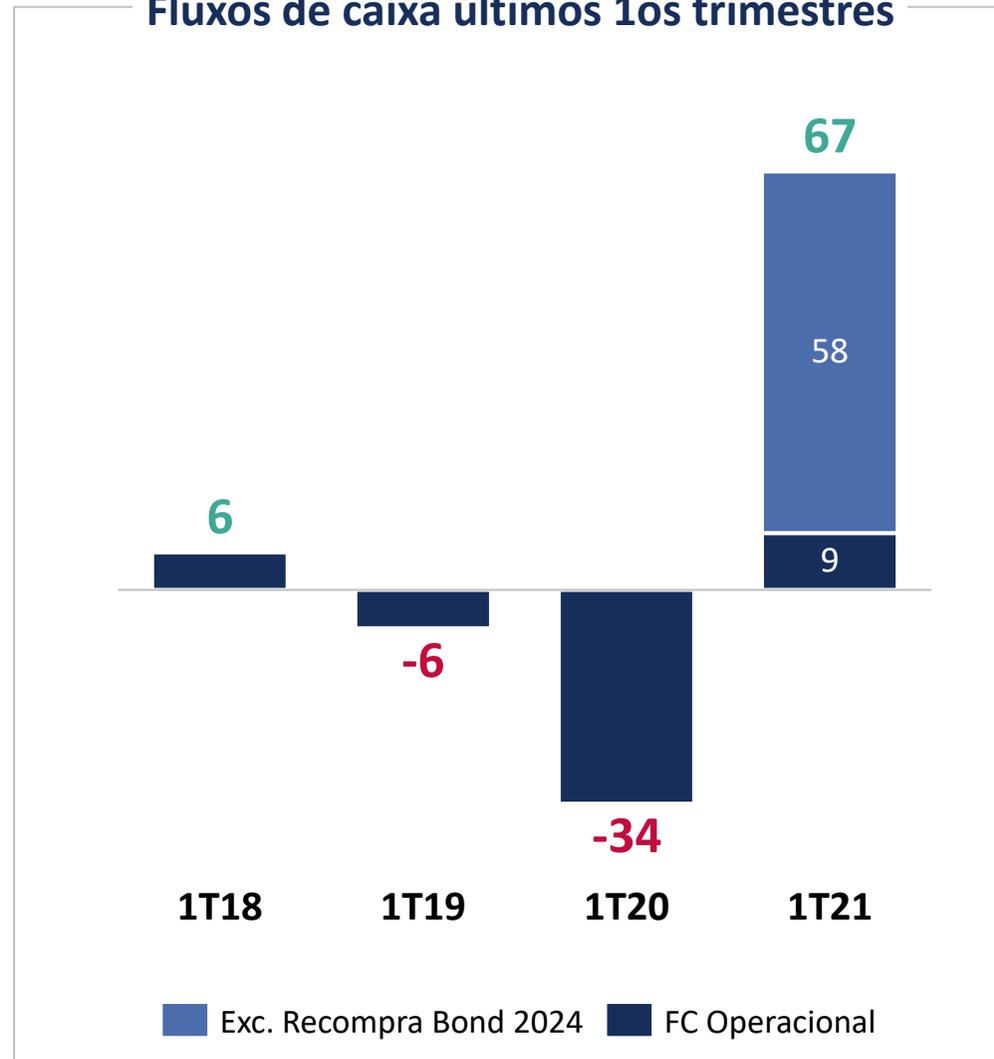
➤ Investimentos relacionados a novos programas e projetos de usinagem, além de segurança e meio ambiente

Valores em M BRL

Fluxos de caixa Operacional

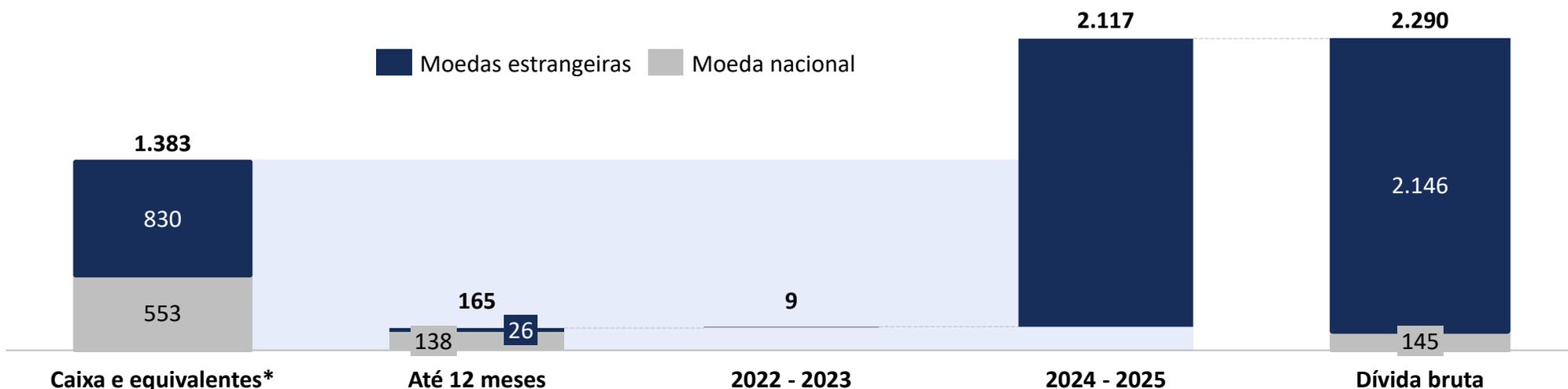


Fluxos de caixa últimos 1os trimestres

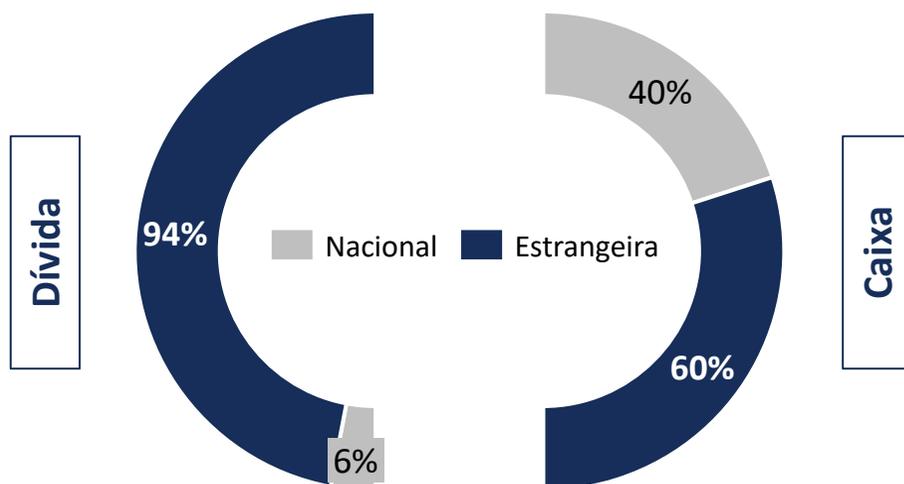


➤ Impacto sazonal no fluxo de caixa dos primeiros trimestres

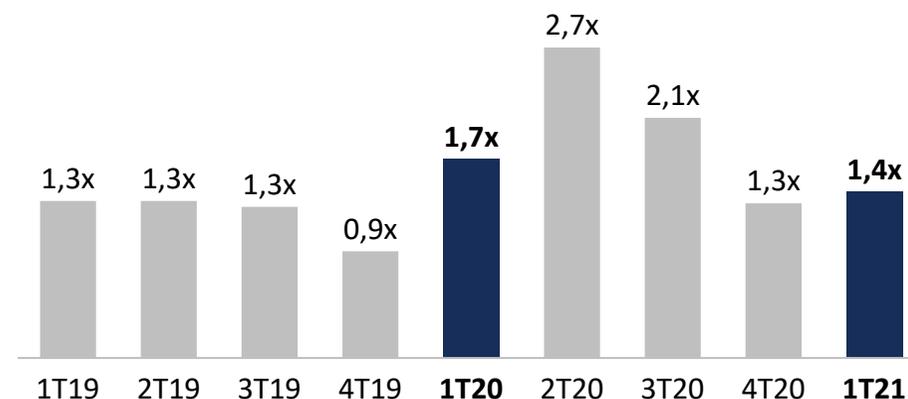
Endividamento [M BRL]



Distribuição de moeda [% total]

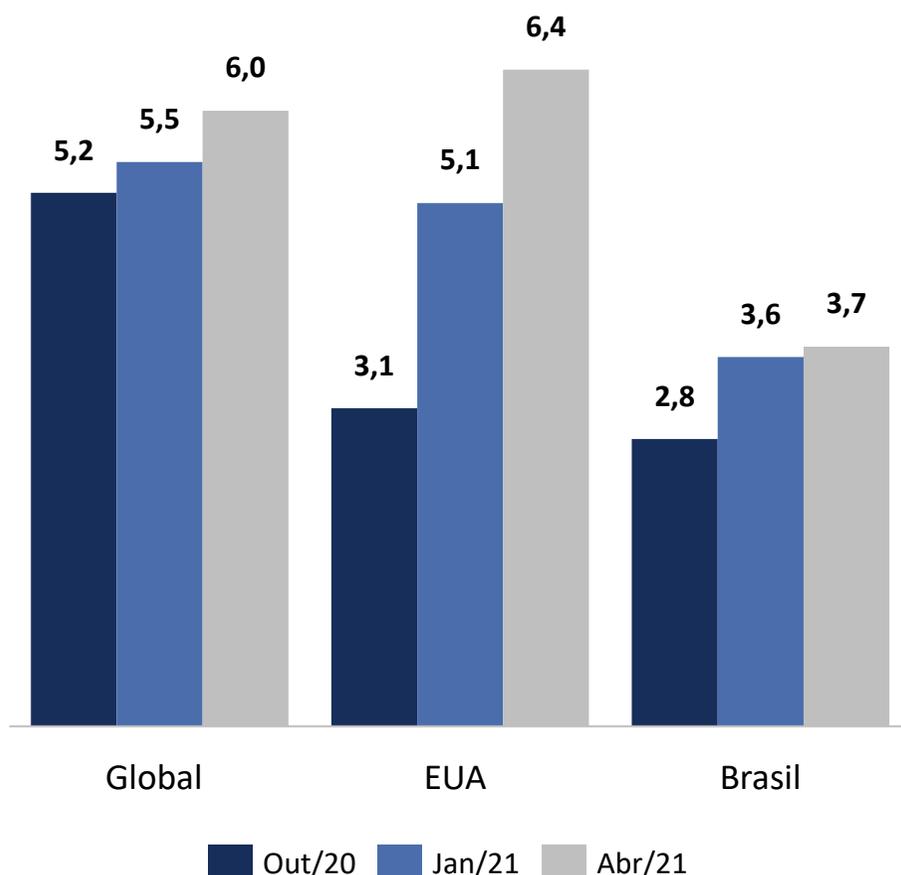


Dívida líquida/EBITDA ajustado 12M



*Inclui instrumentos derivativos

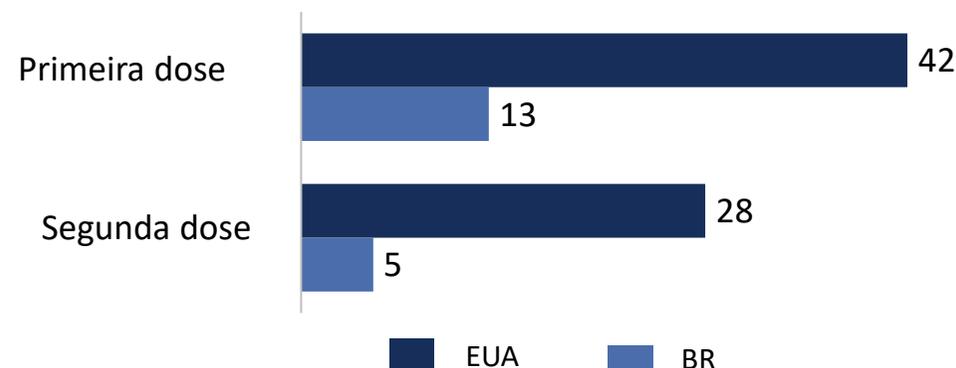
Projeção crescimento % PIB 2021



Retomada da confiança e estímulos fiscais

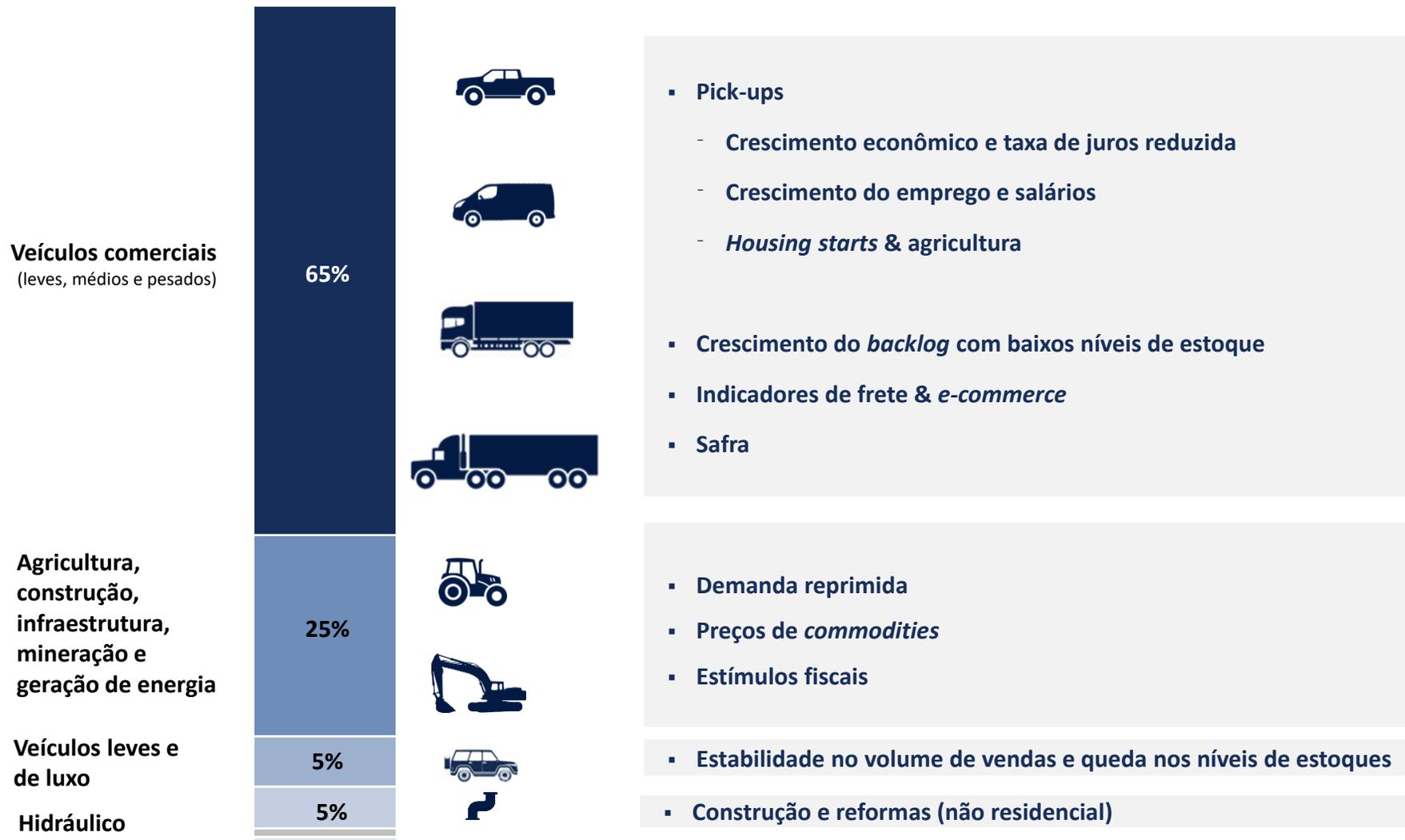
- Pacote de **US\$ 1,9 trilhão direcionado ao consumo**
- **Investimentos em infraestrutura** (em discussão)
 - 621 MM em construção e reparo de estradas, pontes e ferrovias
 - 324 MM em construção e reforma de moradias, água e saneamento

% População vacinada



➤ **Retomada do consumo e investimentos impacta significativamente a demanda por produtos relacionados ao transporte de cargas, infraestrutura e agricultura**

Receita Líquida 1T21 LTM



➤ Segmentos atendidos pela Tupy devem apresentar bom desempenho em 2021, decorrente da recuperação da economia global e demanda reprimida

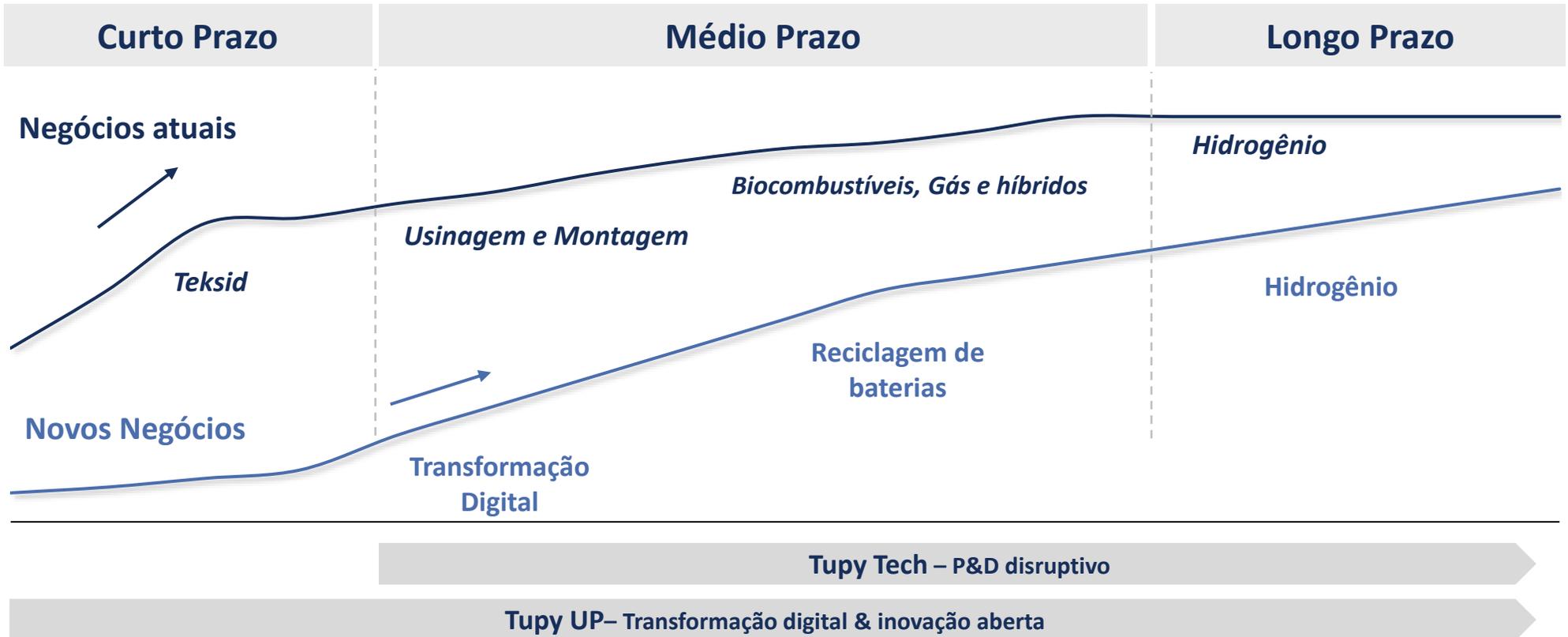
Relatório de Sustentabilidade



- Relatório baseado na **matriz de materialidade**, resultado de consulta com 735 *stakeholders* no Brasil e exterior
- **Padrão GRI (Global Report Initiative)** e Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas
- Instrumento para gestão do nosso negócio e definição dos objetivos estratégicos

➤ A sustentabilidade é inerente ao negócio da Tupy através da essencialidade dos nossos produtos, inserção na economia circular e atuação nas comunidades locais

CONHECIMENTO



Negócios Atuais

- Soluções completas em componentes estruturais
- Otimização de ativos:
 - Eficiência operacional e de compras
 - Ligas complexas, Usinagem e Montagem de componentes

Novos Negócios

- Oportunidades oriundas da descarbonização e nova economia
- Sinergias com segmentos que demandem processos metalúrgicos, químicos e de materiais complexos
- Economia circular
- Oportunidades digitalização e automação

Demanda & Mercados

- **Demanda aquecida em todos os mercados**, impulsionada por estímulos
- Novos negócios de alto valor agregado (**usinagem e montagem de componentes**)
- Gestão da **cadeia global de fornecimento** (ex: semicondutores)

Operações

- **Melhoria contínua nas operações e processo de compras**
- Mitigação do **aumento dos preços de matérias-primas**
- **Gestão do absenteísmo**

Teksid (aprovação pelo CADE)

- **Maior planta** da Companhia
- Operação com **maior oportunidade de sinergias**

Inovação

- **Parcerias e P&D para novos negócios – Tupy Tech**
- Estímulo à inovação, intraempreendedorismo e **transformação digital nas diversas áreas da Companhia – Tupy Up**

➤ **Companhia mais eficiente e preparada para se beneficiar do crescimento global**



TUPY

Relações com Investidores

+55 (11) 2763-7844

dri@tupy.com.br

www.tupy.com.br/ri

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