

2º 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)


TUPY3
NOVO
MERCADO

 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.

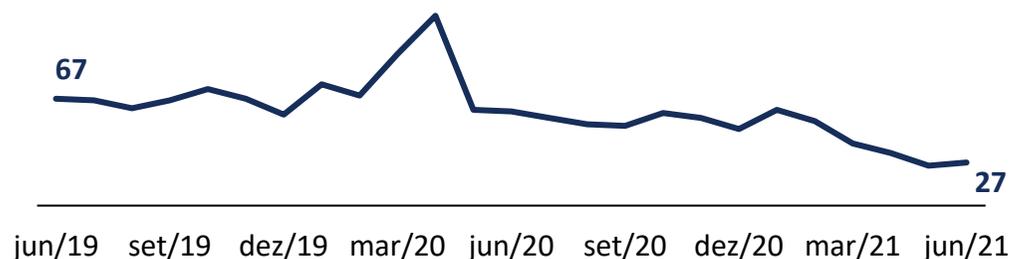
EM PAUTA

Resultado 2T21

Perspectivas

Forte crescimento do mercado e restrição da produção têm impactado os estoques...

Estoques comerciais
leves EUA (dias)

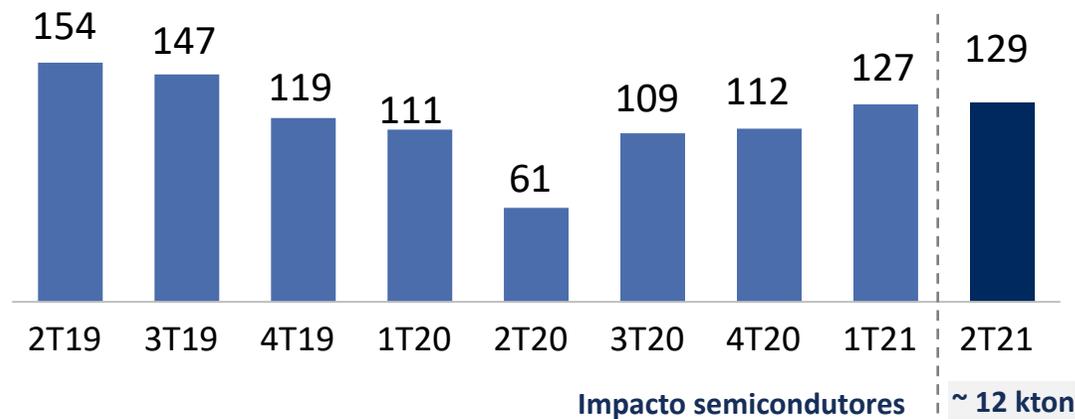


Preparação para o crescimento

- Mão de obra
- Religamento de equipamentos
- Transferência de produtos entre plantas

... com demanda reprimida para os próximos anos

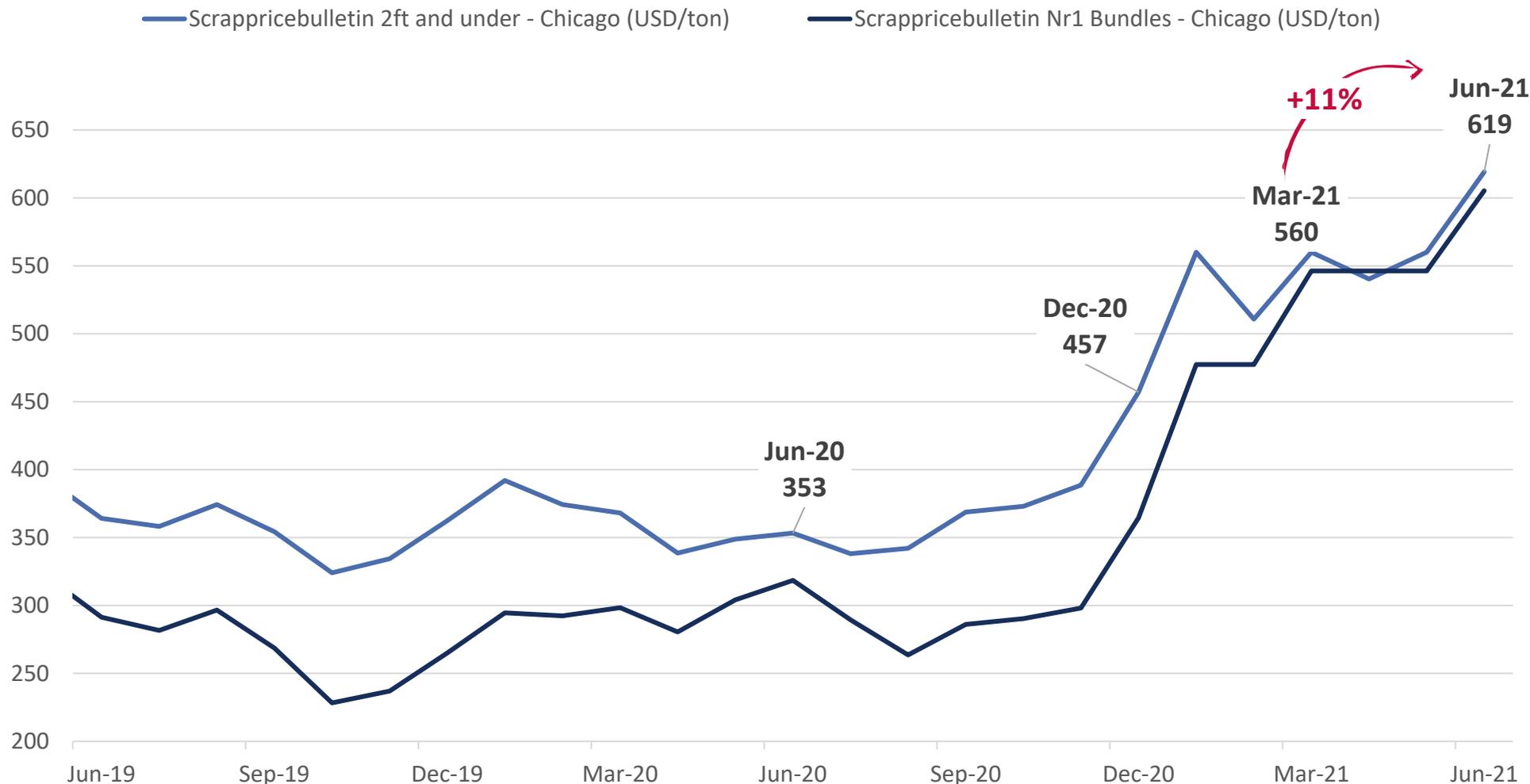
Volume Tupy [kton]



Impactos pandemia COVID-19

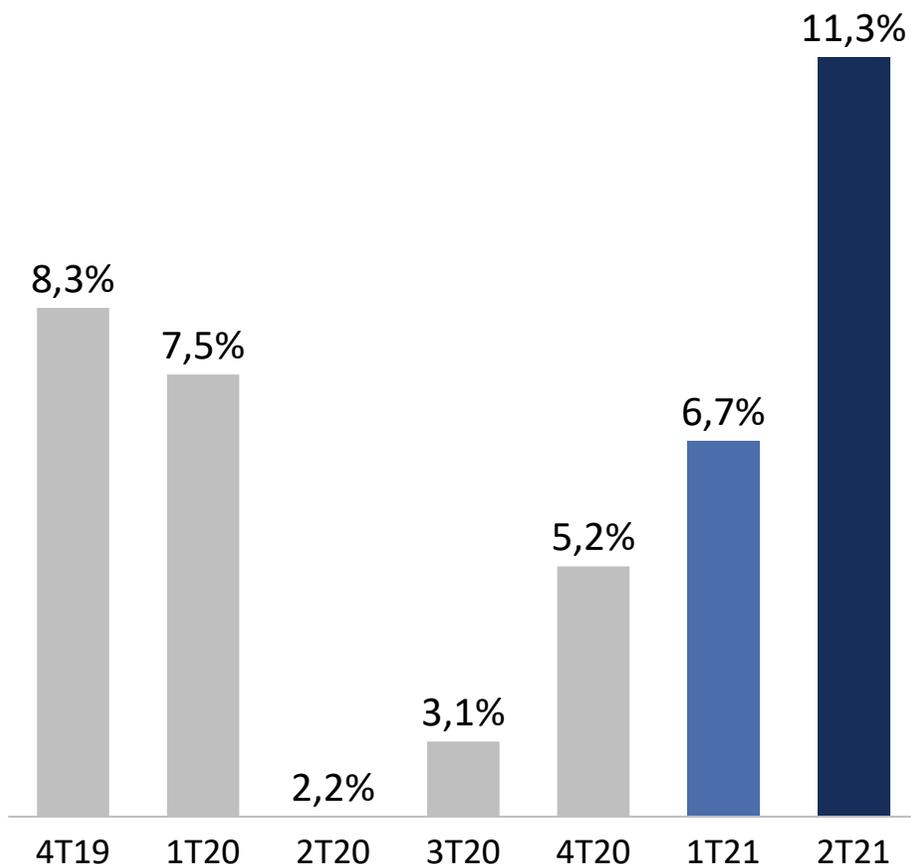
- Disrupção da cadeia produtiva (semicondutores)
- Matérias-primas
- Fretes
- Absenteísmo

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



› Impacto de 35 MBRL no EBITDA, decorrente de custos ainda não repassados e indisponibilidade de materiais, com impacto em indicadores de qualidade e eficiência operacional

ROIC

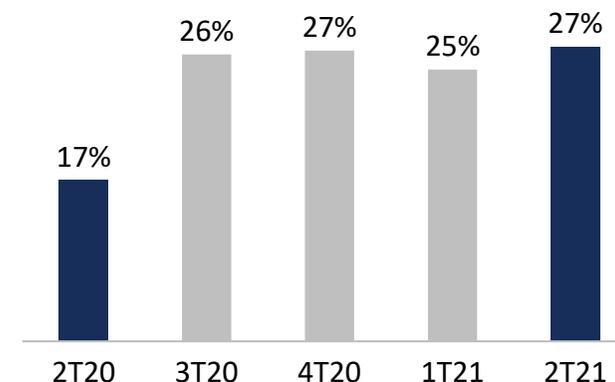
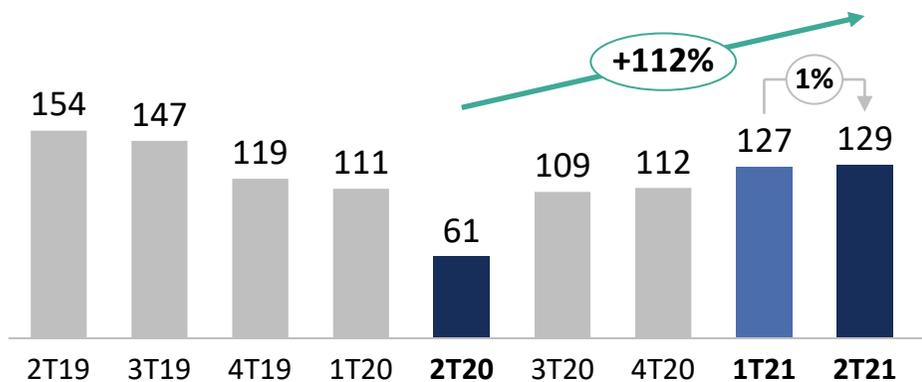


Gestão conservadora e pagamento de JCP

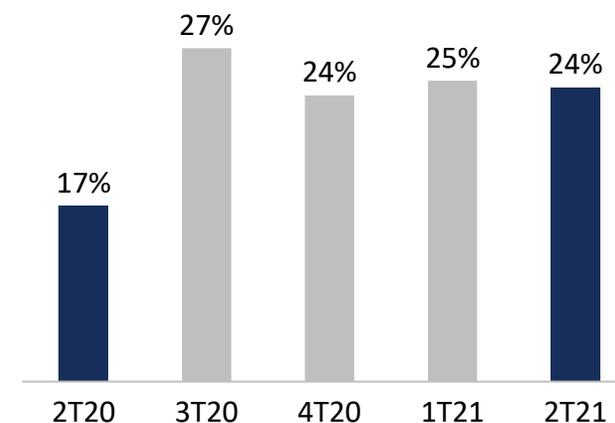
- **Fluxo de caixa**
 - Redução do ciclo de conversão de caixa (12 dias vs 1T21)
- **Endividamento**
 - 0,93x EBITDA Ajustado LTM
 - Vencimento concentrado em 2031
- **Juros sobre Capital Próprio**
 - Pagamento de R\$ 59 milhões
 - R\$ 19,6 milhões em agosto, com saldo residual a ser distribuído em 2 parcelas de igual valor nos meses de novembro e janeiro/22

Volume [kton]

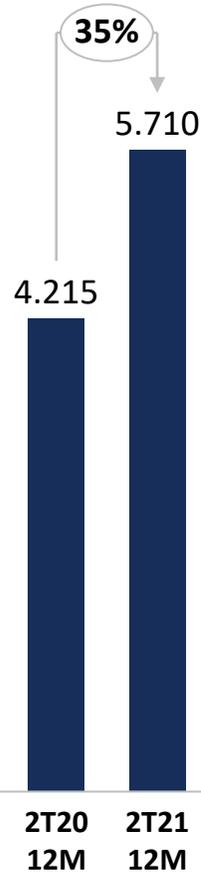
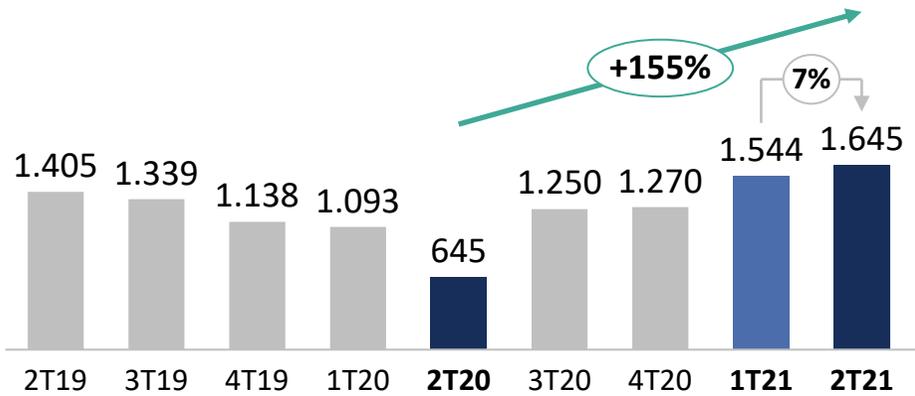
Usinagem [% volume automotivo]



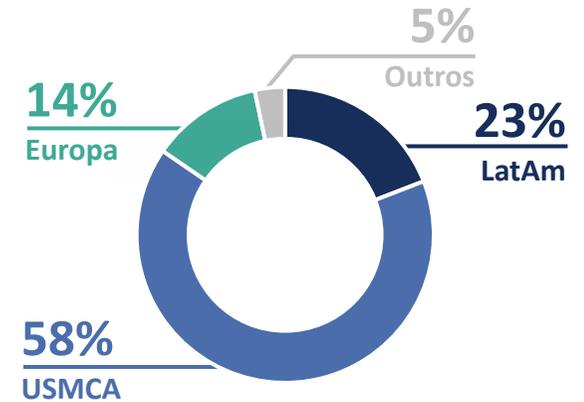
CGI [% volume automotivo]



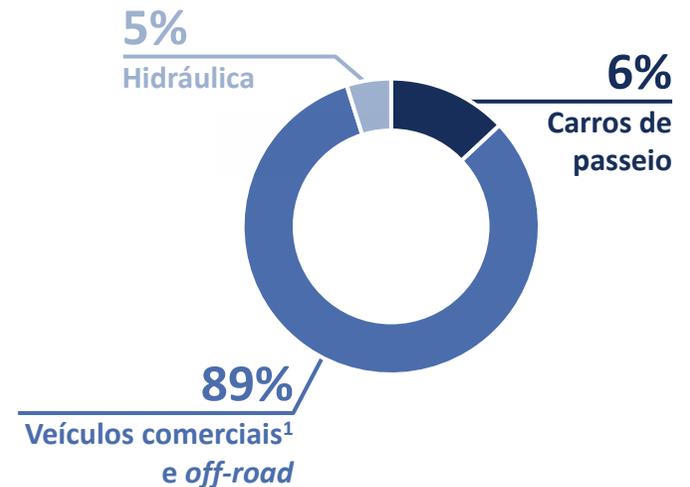
Receitas [M BRL]



Origem [% receita]



Aplicação [% receita]

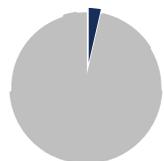


1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados

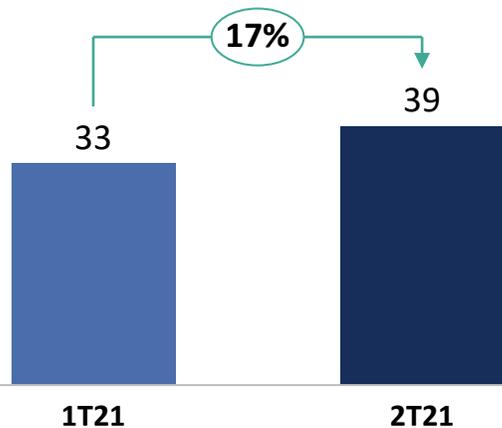


Mercado Interno

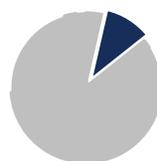
Carros de passeio [M BRL]



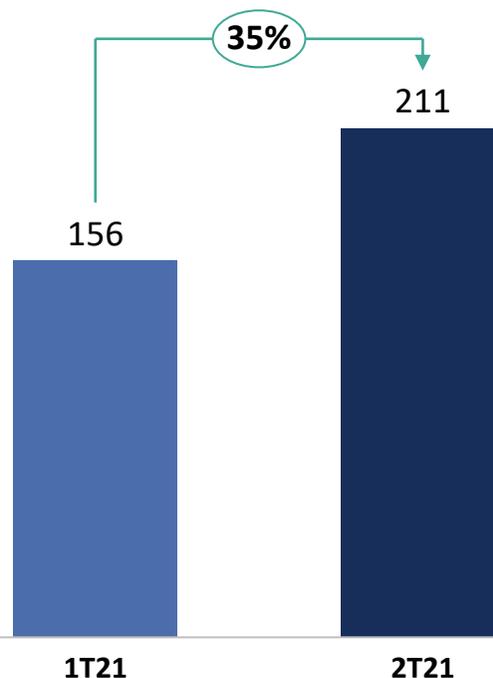
2%
das receitas



Veículos comerciais [M BRL]



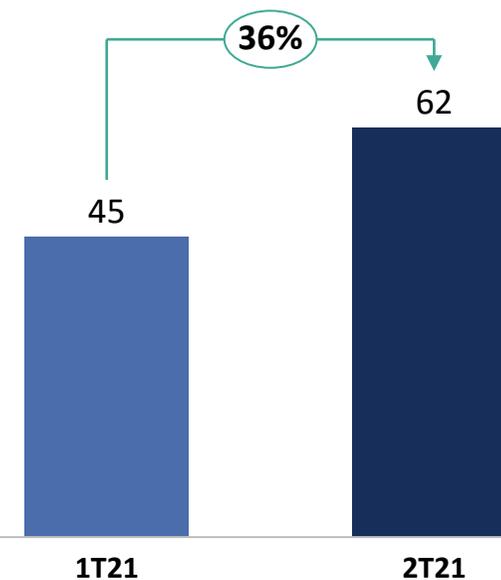
13%
das receitas



Off-road [M BRL]



4%
das receitas

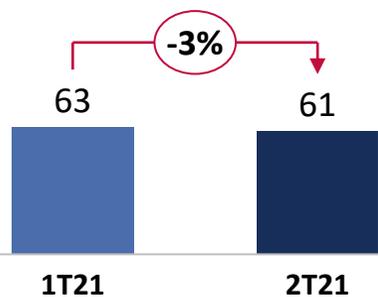


Mercado Externo

Carros de passeio [M BRL]



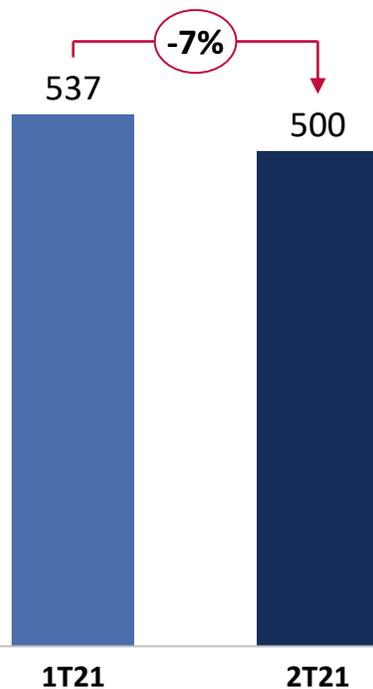
4%
das receitas



Comerciais leves [M BRL]



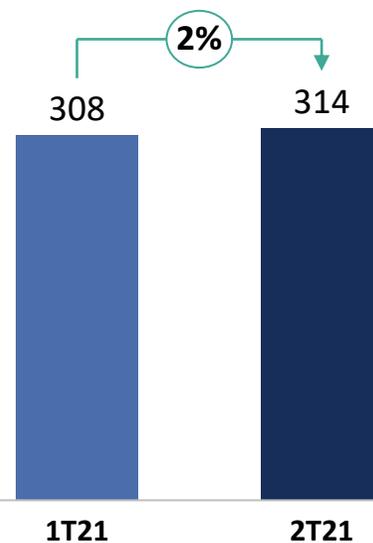
30%
das receitas



Com. médios e pesados [M BRL]



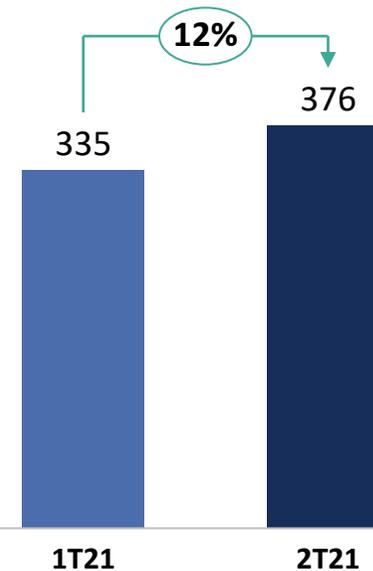
19%
das receitas



Off-road [M BRL]



23%
das receitas

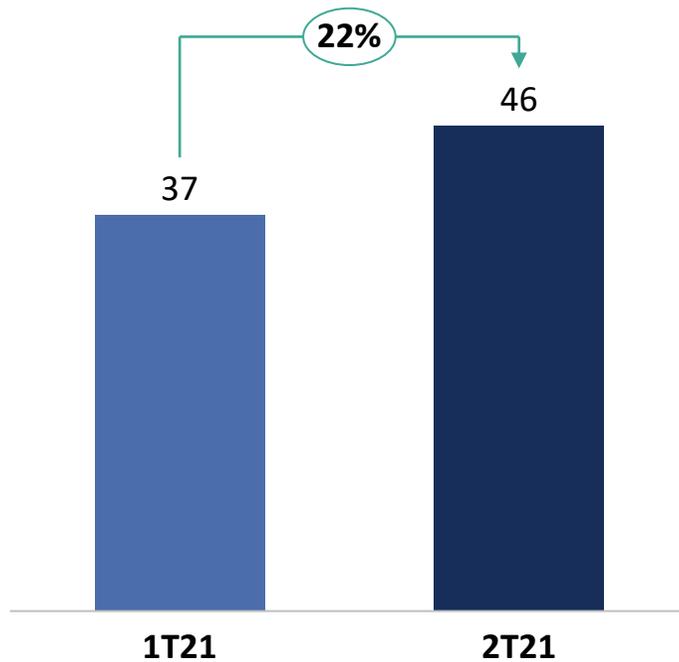


Mercado Interno e Externo [M BRL]

Mercado Interno



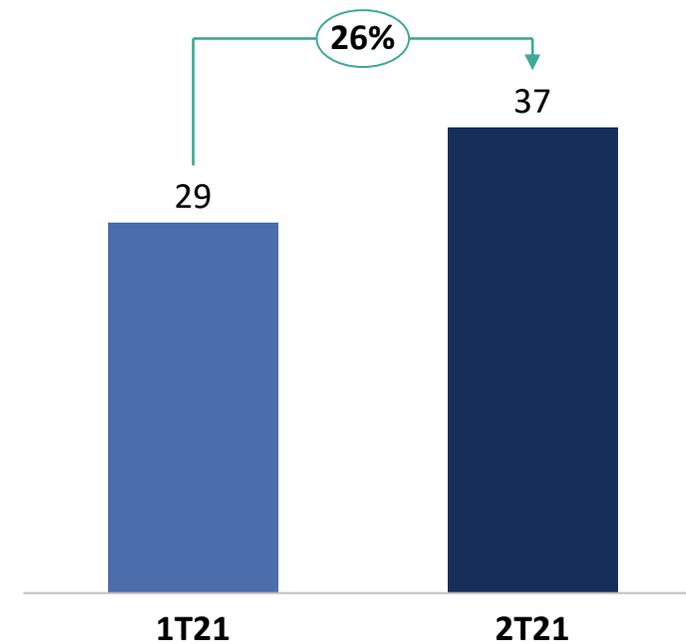
3%
das receitas



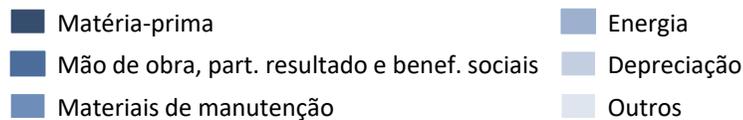
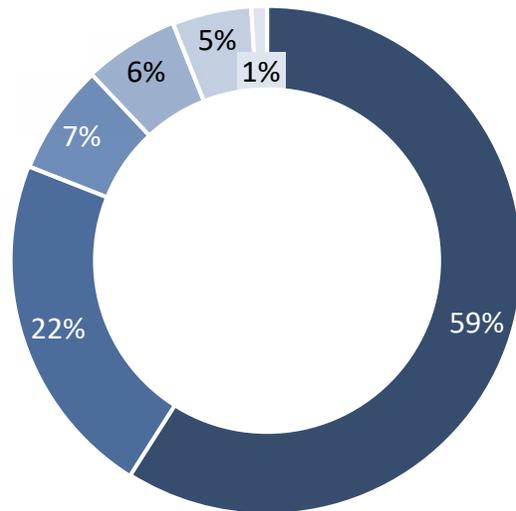
Mercado Externo



2%
das receitas

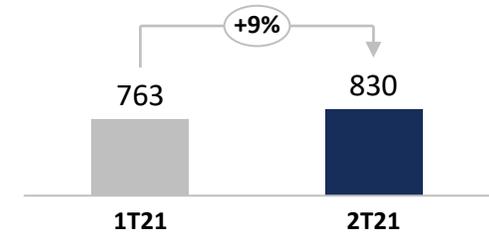


Composição do CPV 2T21 [%]

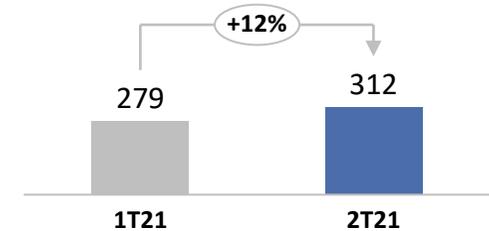


Variação dos principais custos por natureza [%]

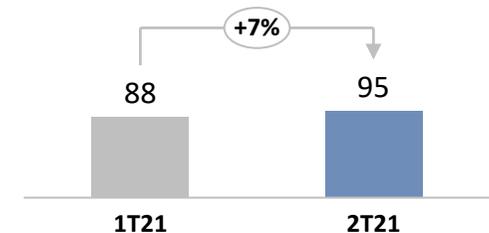
Materiais



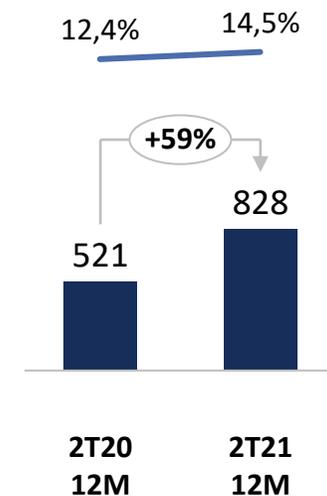
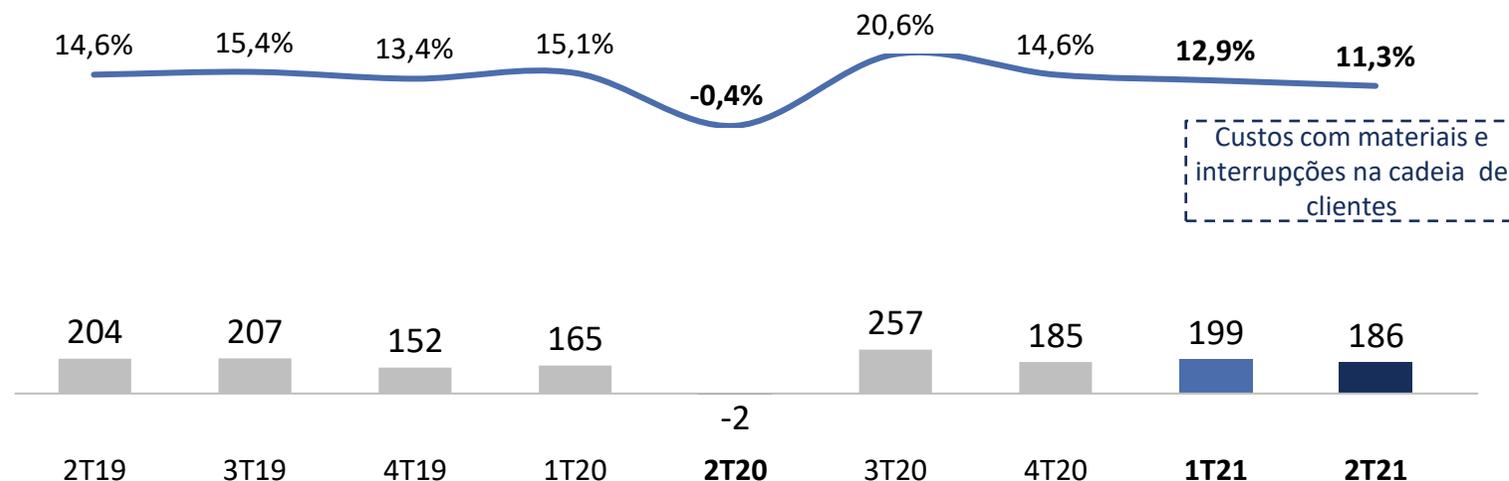
Mão de obra



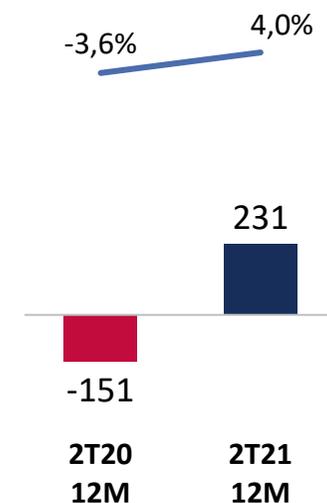
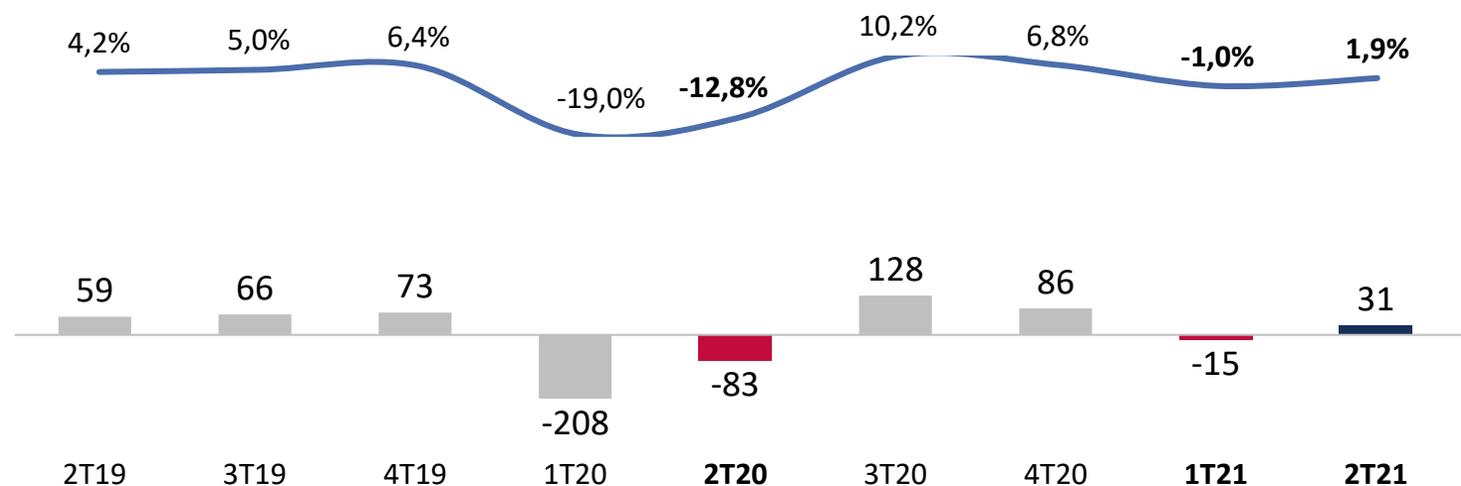
Materiais de manutenção & terceiros



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



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

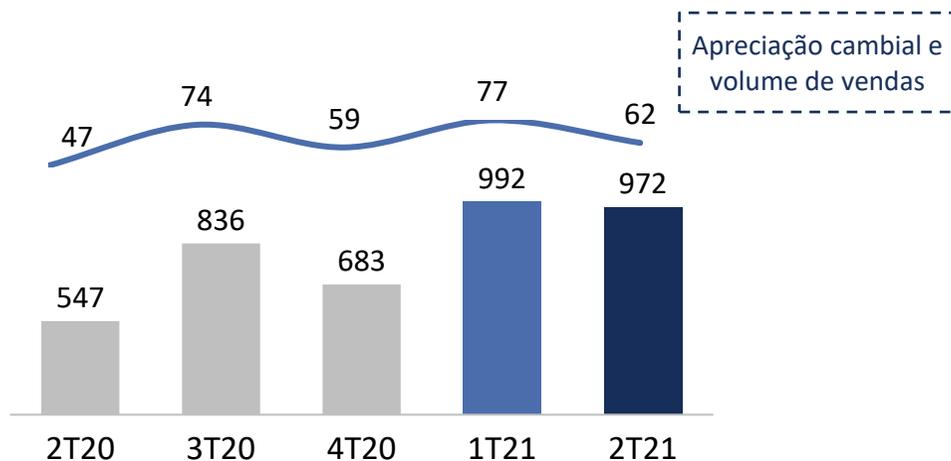


Resultado Financeiro – BRL MM

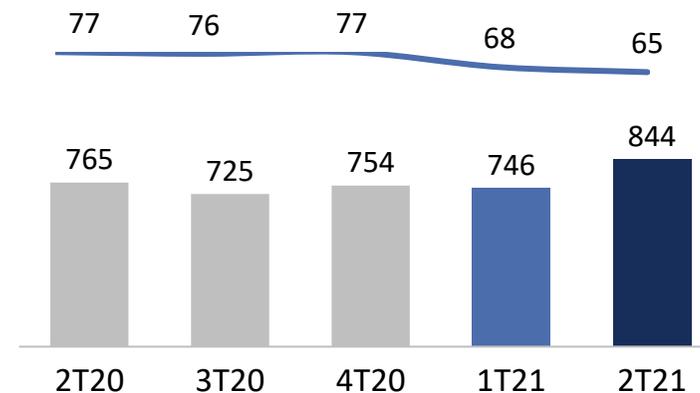
	2T21	1T21
Despesas financeiras ¹	-31,6	-89,7
Receitas financeiras	6,4	3,9
Var. monet. e cambiais ²	-62,6	35,6
MtM créditos Eletrobrás	19,6	-3,1
MtM operações <i>hedge</i> ³	11,7	-5,4
TOTAL	-56,5	-58,7

- ¹ Impacto de R\$ 58 milhões no 1T21 referente ao prêmio de recompra e juros *pro-rata* da *Senior Notes* com vencimento em 2024
- ² Impacto da variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira
- ³ Hedge de fluxo de caixa (*zero-cost collar*)
 - Marcação a mercado: + R\$ 11,4 milhões
 - Ajustes (efeito caixa): + R\$ 0,3 milhões.

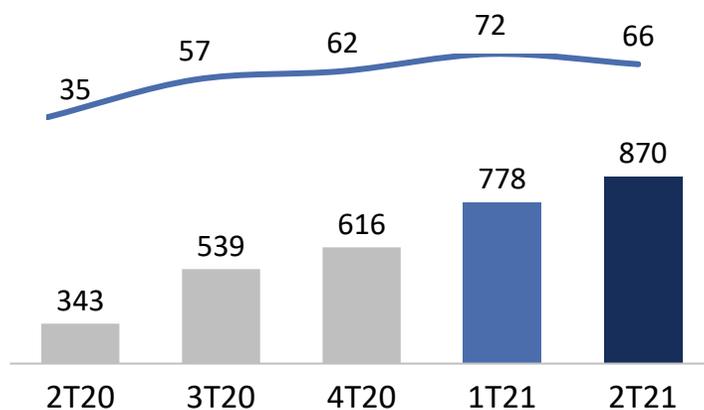
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



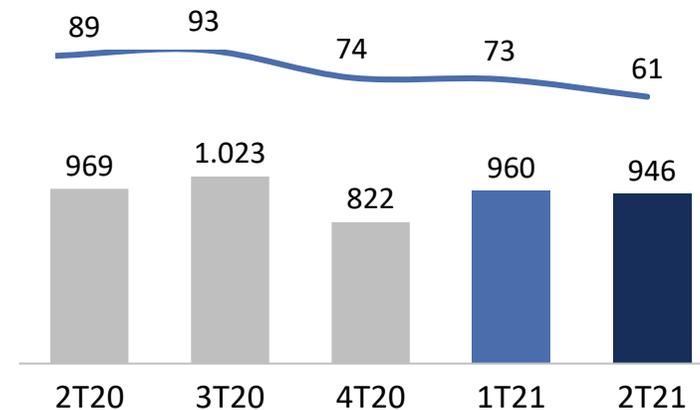
Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



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



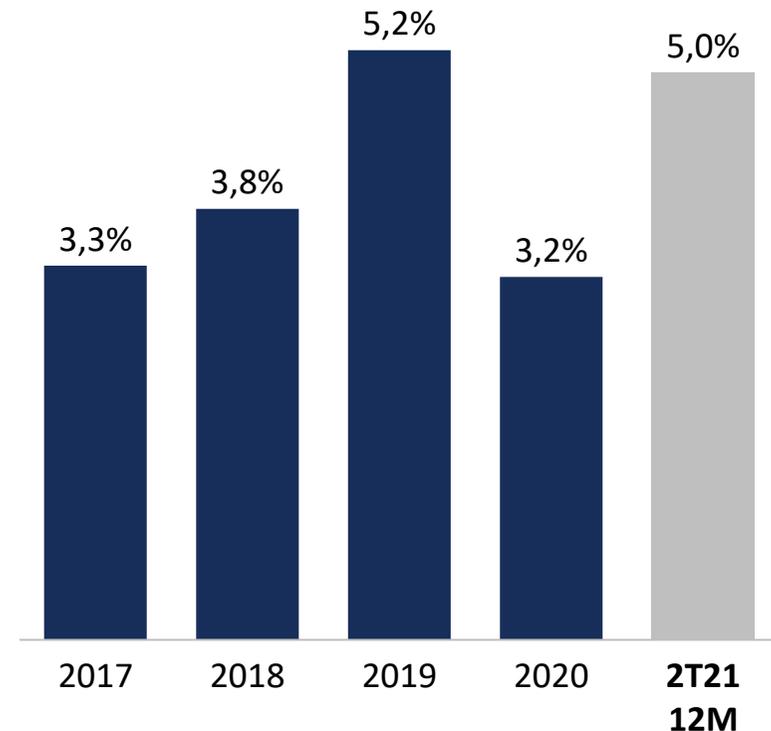
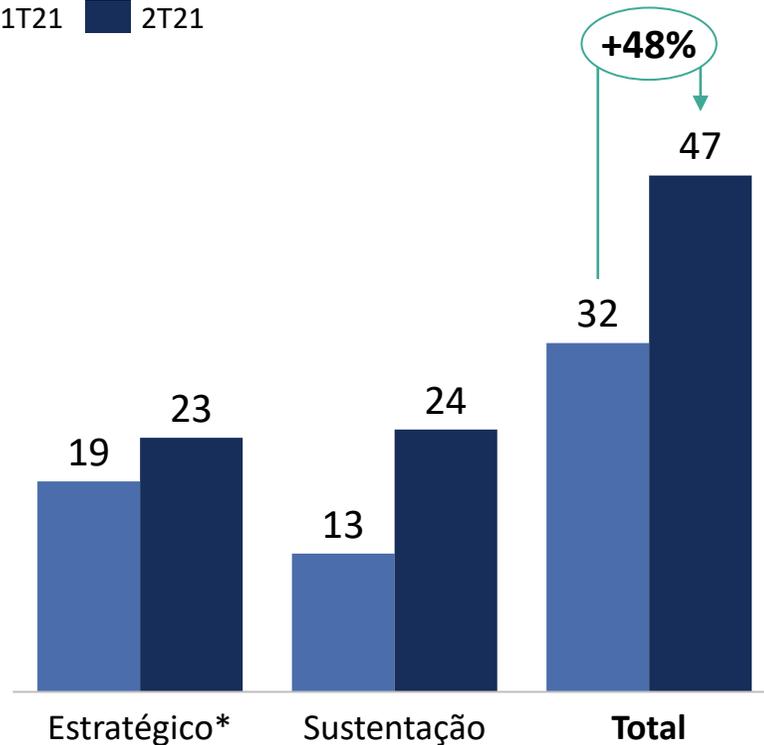
Capital de giro [M BRL] e CCC [dias]



Investimentos 2T21 vs 1T21 [M BRL]

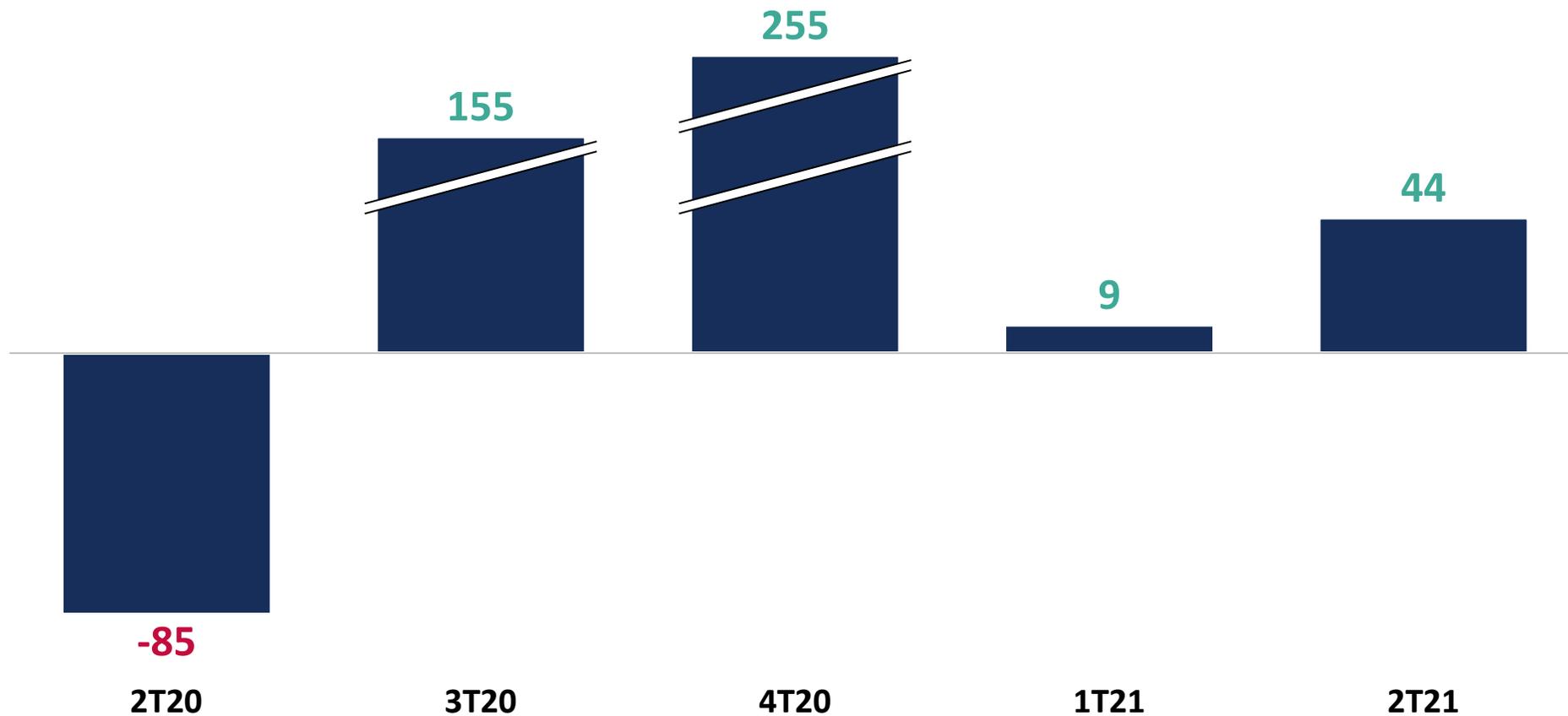
% Investimentos / Receita Líquida

■ 1T21 ■ 2T21



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

Valores em M BRL

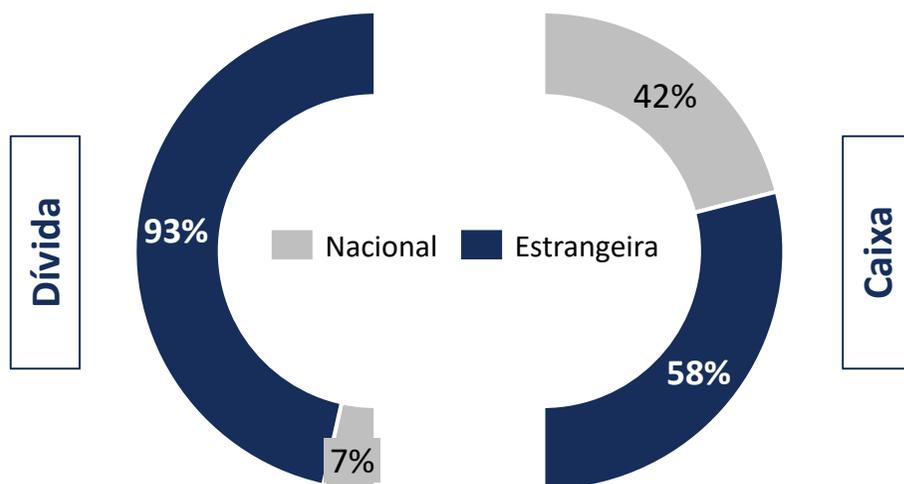


› Redução do ciclo de conversão de caixa e restituição de impostos

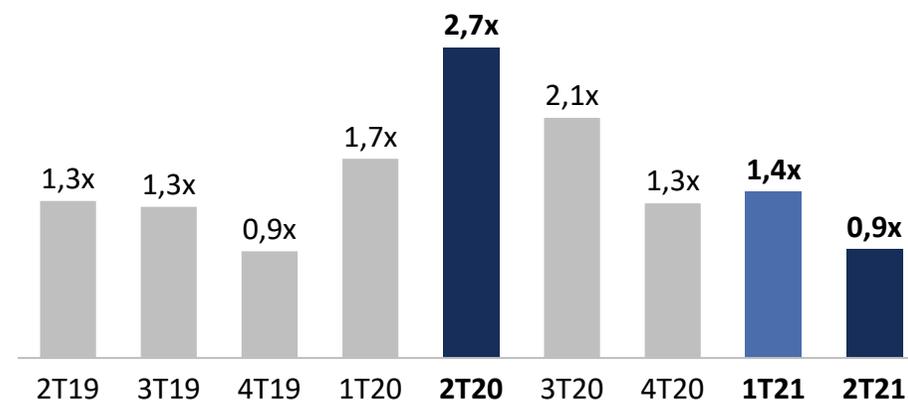
Endividamento [M BRL]



Distribuição de moeda [% total]



Dívida líquida/EBITDA ajustado 12M



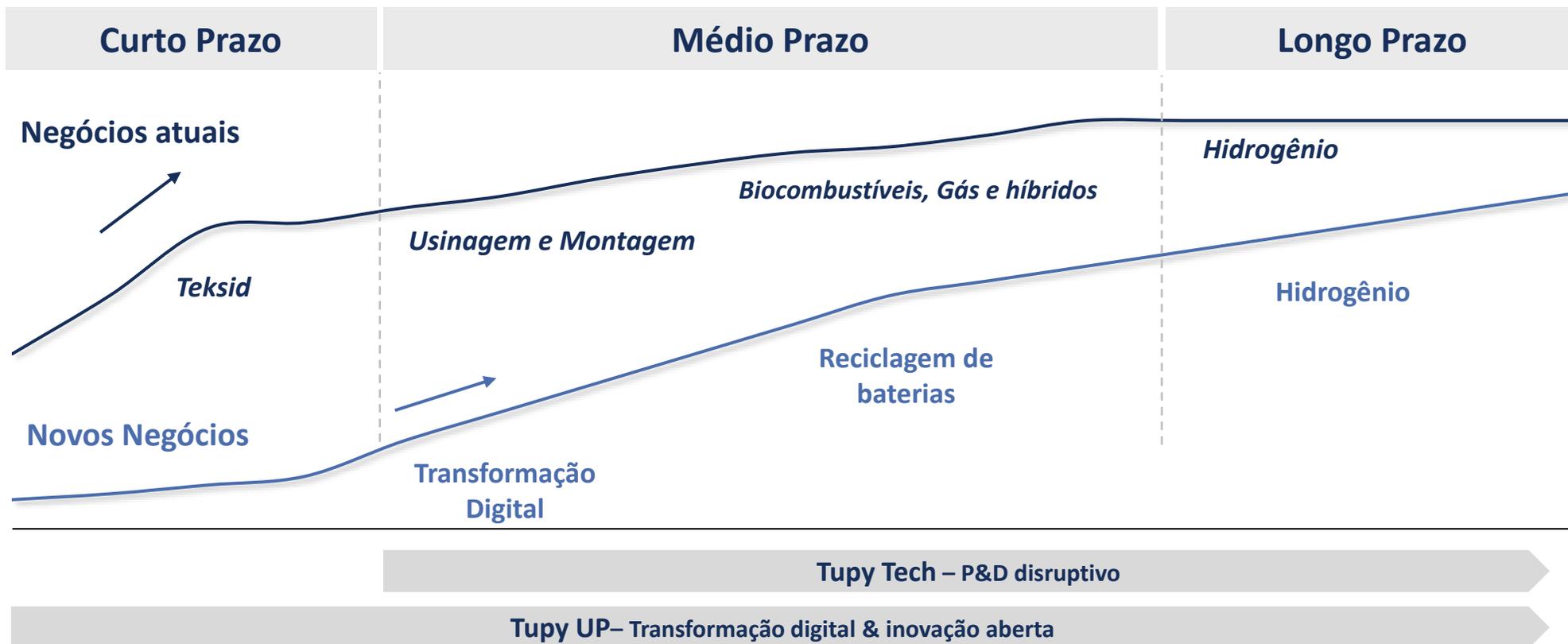
*Inclui instrumentos derivativos

Resultado 2T21



Perspectivas

CONHECIMENTO



Negócios Atuais

Aquisição negócio ferro Teksid

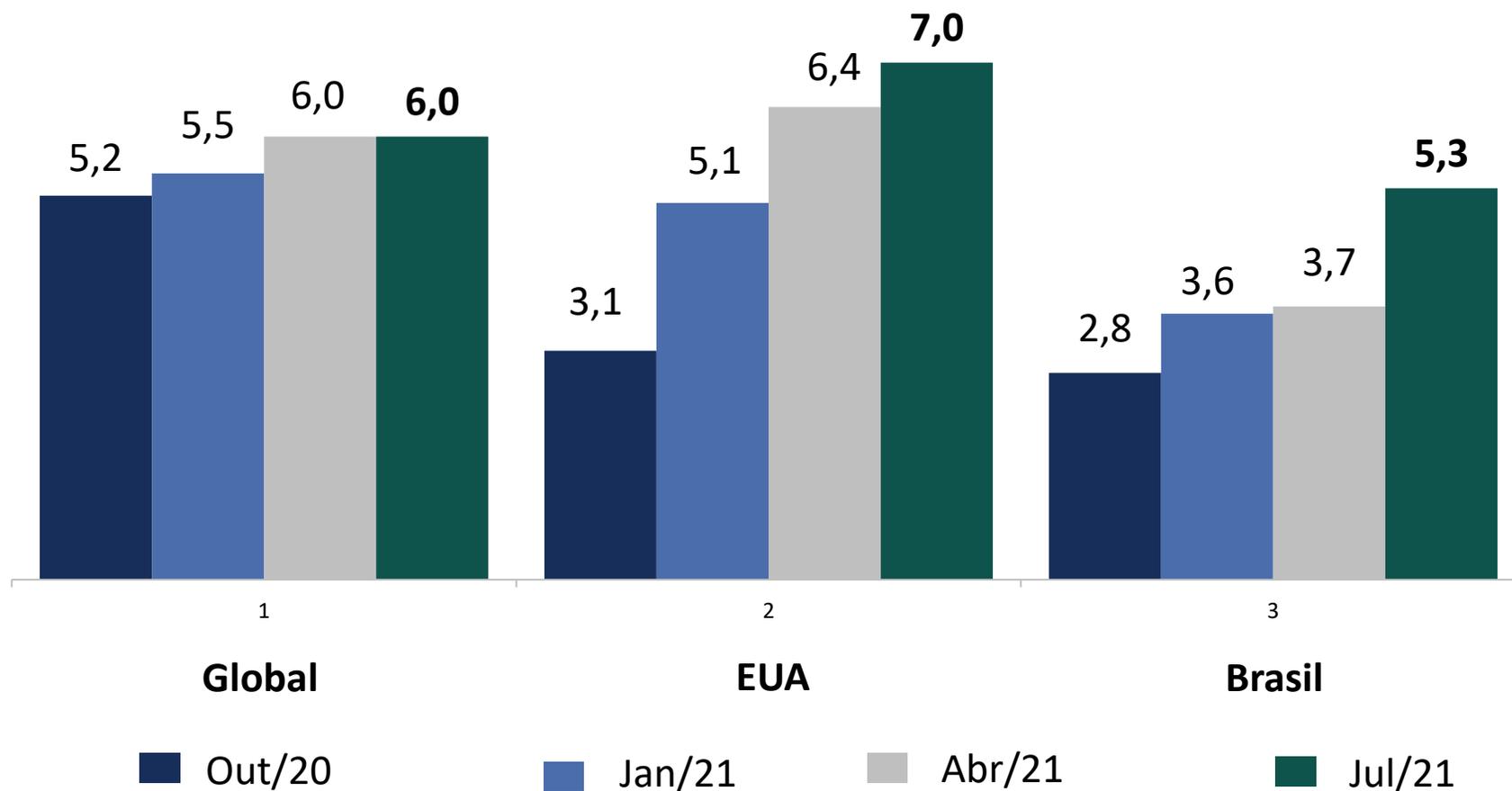
- Closing no 4T21
- Benefício momento de alta do mercado

Novos Negócios

Iniciativas alinhadas com estratégia e visão de longo prazo

- Reciclagem de baterias íon-lítio
- Liderança P&D materiais e usinagem & descarbonização (e.g. hidrogênio)
- ShiftT

Projeção crescimento % PIB 2021



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

Conjuntura Econômica

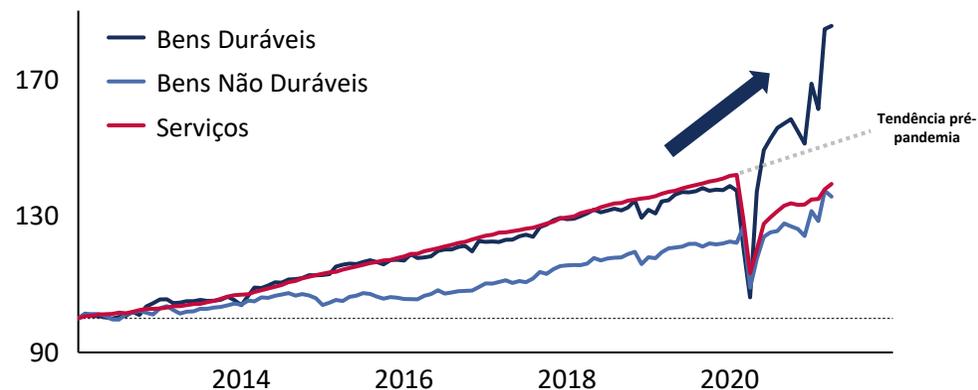
- 1 Sensível **alteração no perfil dos gastos do consumidor** desde início da pandemia

Gastos com bens duráveis cresceram +40% (2T21 vs 2T20), enquanto gastos com serviços recuaram substancialmente em função das medidas de restrição

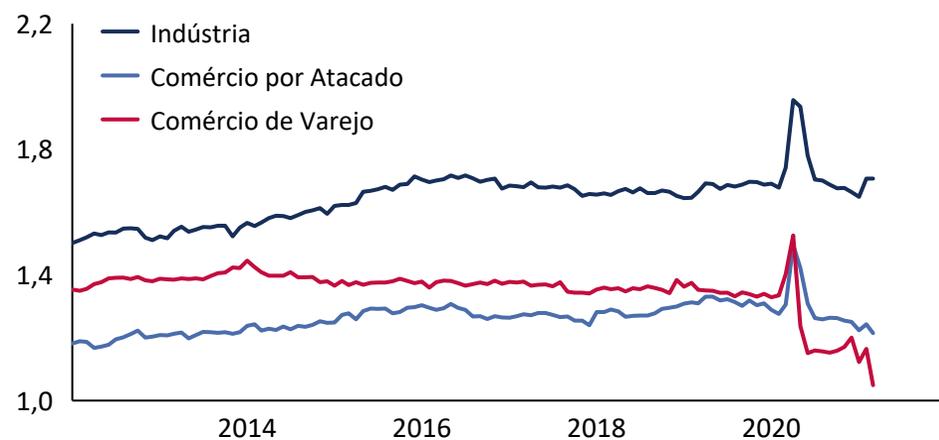
- 2 Crescimento do consumo e inércia das cadeias produtivas levando ao **esgotamento dos estoques**

Níveis baixos de estoque devem sustentar atividade de **manufatura em patamares elevados** por períodos alongados

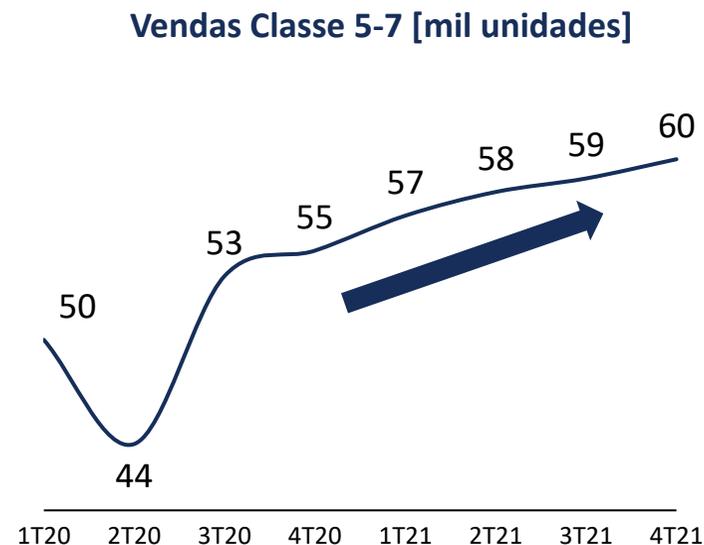
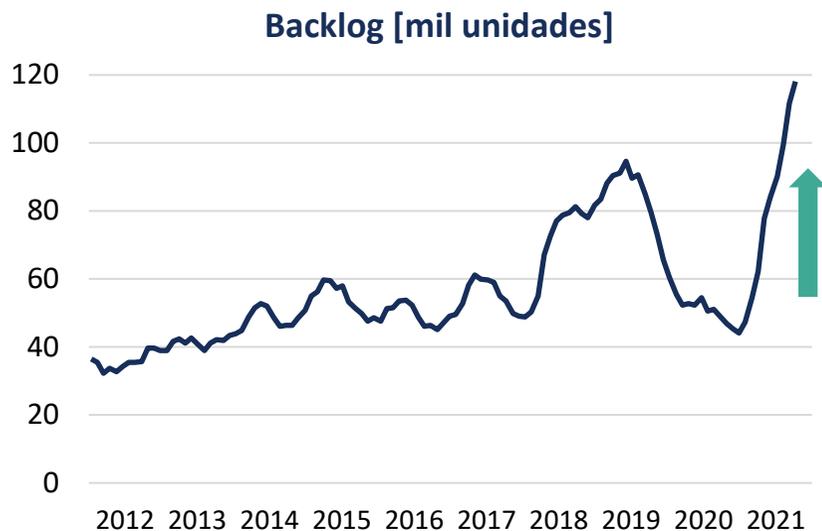
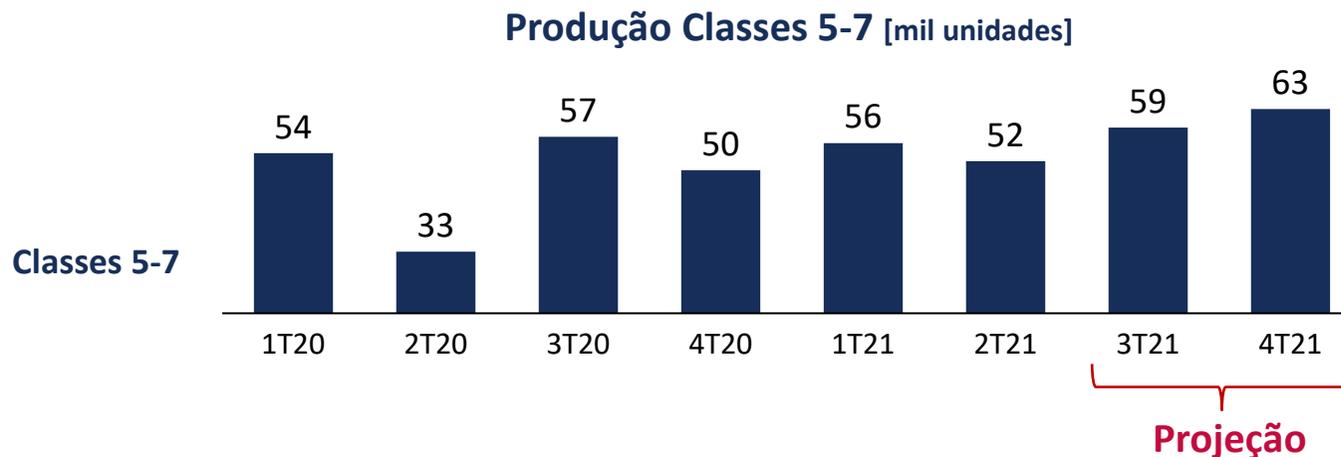
Crescimento do Consumo [2012 = 100]



Estoque/Vendas

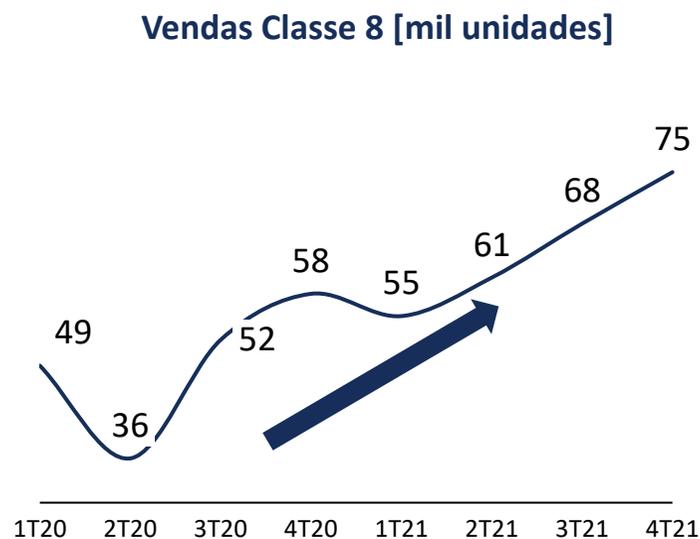
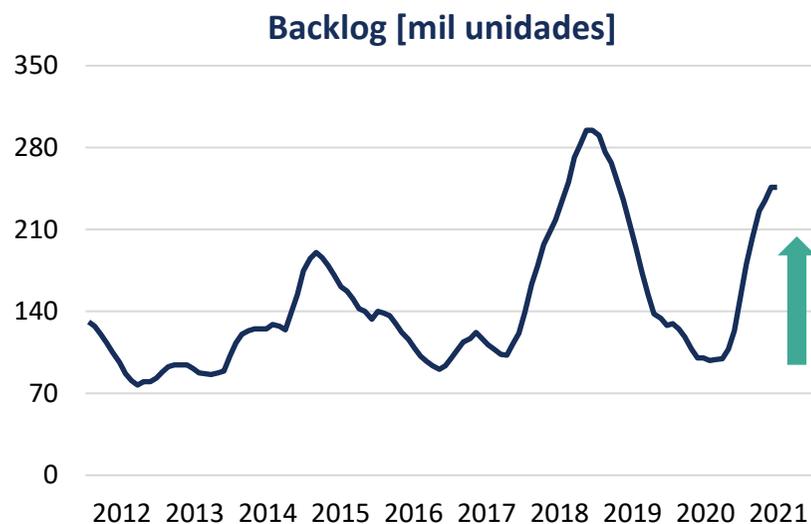
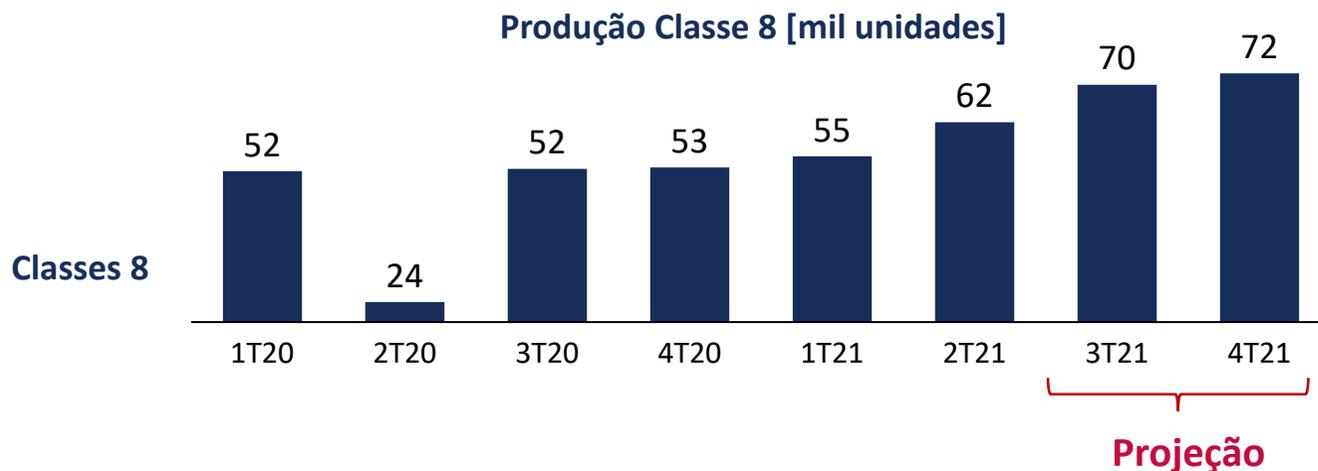


Destaques de Mercado: Veículos Comerciais Médios



➤ **Maior backlog é resultado da elevada demanda dos últimos 9 meses.**

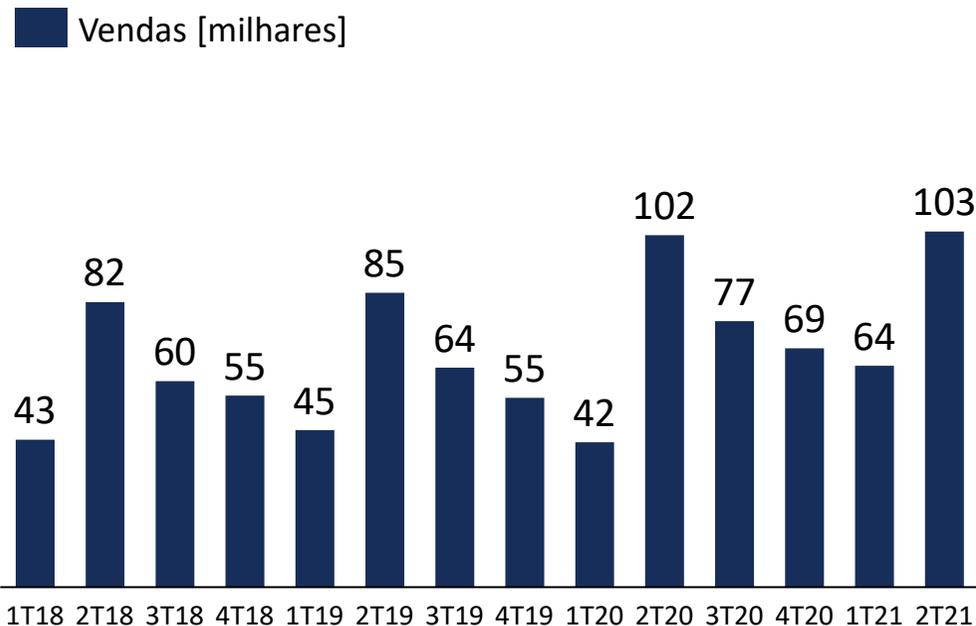
Destaques de Mercado: Veículos Comerciais Pesados (Classe 8)



► **Crescimento da demanda por frete sustenta ritmo forte das vendas; produção sofrendo impactos menos severos da escassez de semicondutores**

Máquinas Agrícolas

Vendas de Tratores nos Estados Unidos



Projeções de Vendas de Equipamentos Agrícolas [YoY]



USA. & Canadá
(Máq. grandes)

+25%

USA. & Canadá
(Máq. pequenas)

+10%



Europa

+10%



América do Sul

+20%

Drivers de demanda em 2021



Preços favoráveis das *commodities*;

Alto volume da **produção agrícola**

Aumento da **lucratividade** dos agricultores



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)