

TUPY

2º 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.

Execução da agenda estratégica com impacto nos resultados

- Captura de sinergias e maior eficiência operacional
- Redução de custos e despesas
- Recomposição & Realização de preços
- **Iniciativas de gestão de capital de giro**

... A despeito de fatores externos

- Queda de 35%* na produção brasileira de veículos pesados, afetando Componentes Estruturais e Contratos de Manufatura
- Apreciação cambial : Custos em MXN

Receita Líquida

R\$ 3 bilhões (+17), apesar da queda de 7% das vendas físicas de componentes estruturais

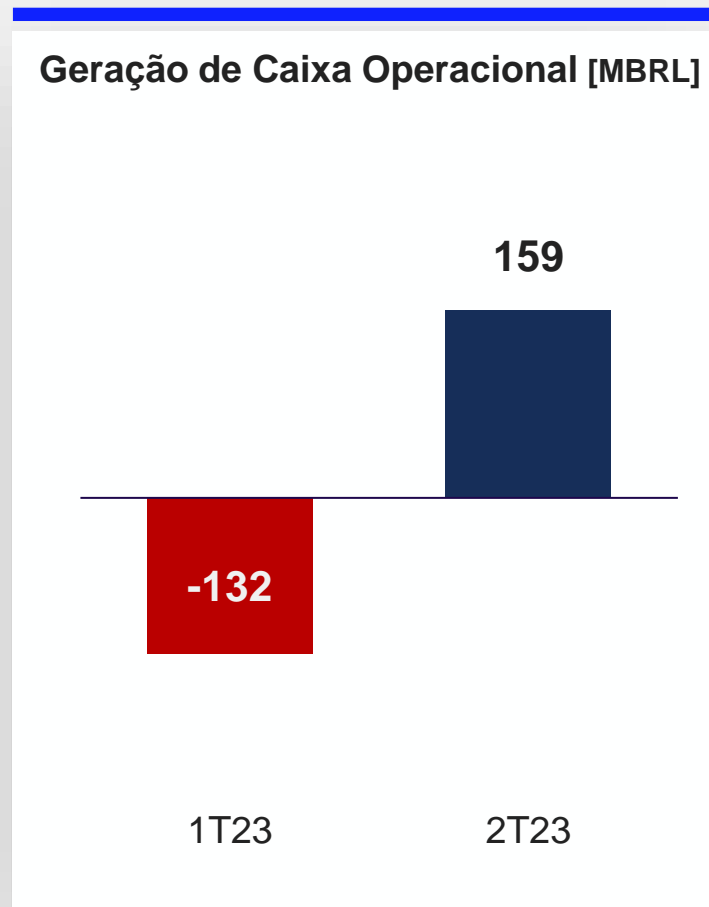
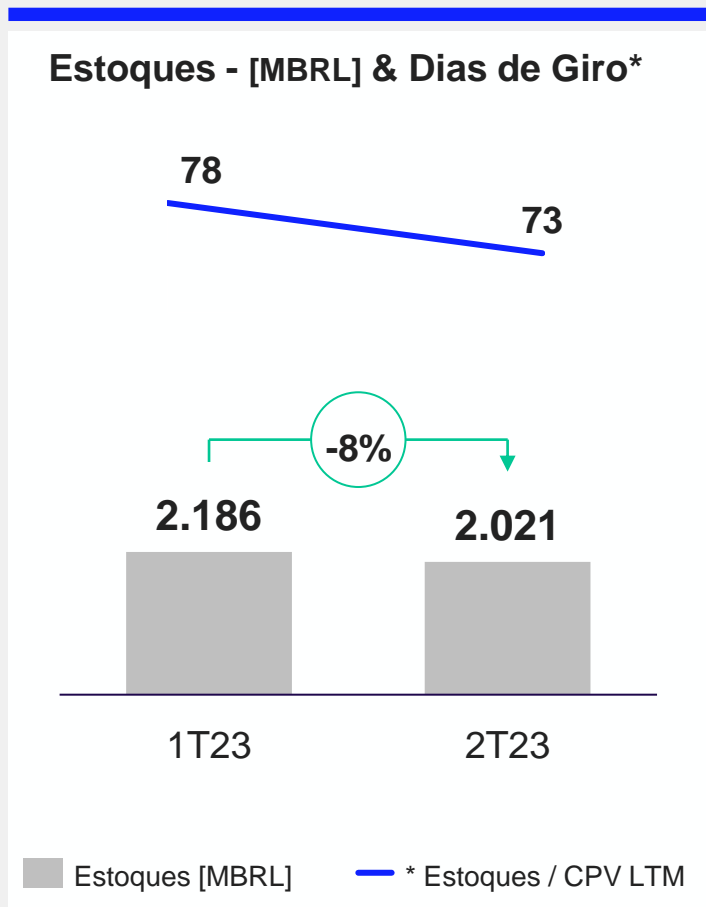
EBITDA Ajustado

R\$ 332 milhões, afetado pela redução de 15% do volume produzido e apreciação do MXN (+12%). Margem de **11,2%**, similar à do 1T13

Lucro Líquido

R\$ 62 milhões. Efeito não recorrente de R\$ 66 milhões (constituição de provisão)

AUMENTO DA GERAÇÃO DE CAIXA, DECORRENTE DE INICIATIVAS DE GESTÃO



- Estratégia de redução de estoques, afetado por paradas de clientes (gargalos na cadeia de insumos)
- Redução dos volumes produzidos, com impacto no EBITDA do período
- **Efeito positivo na geração de caixa operacional**

TUPY

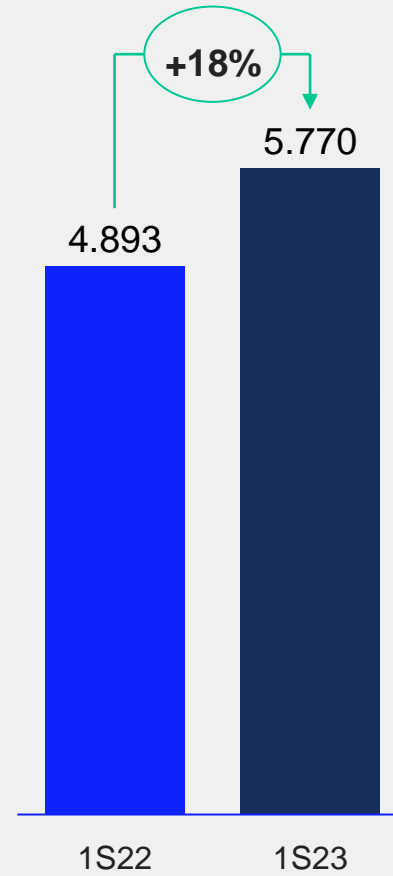
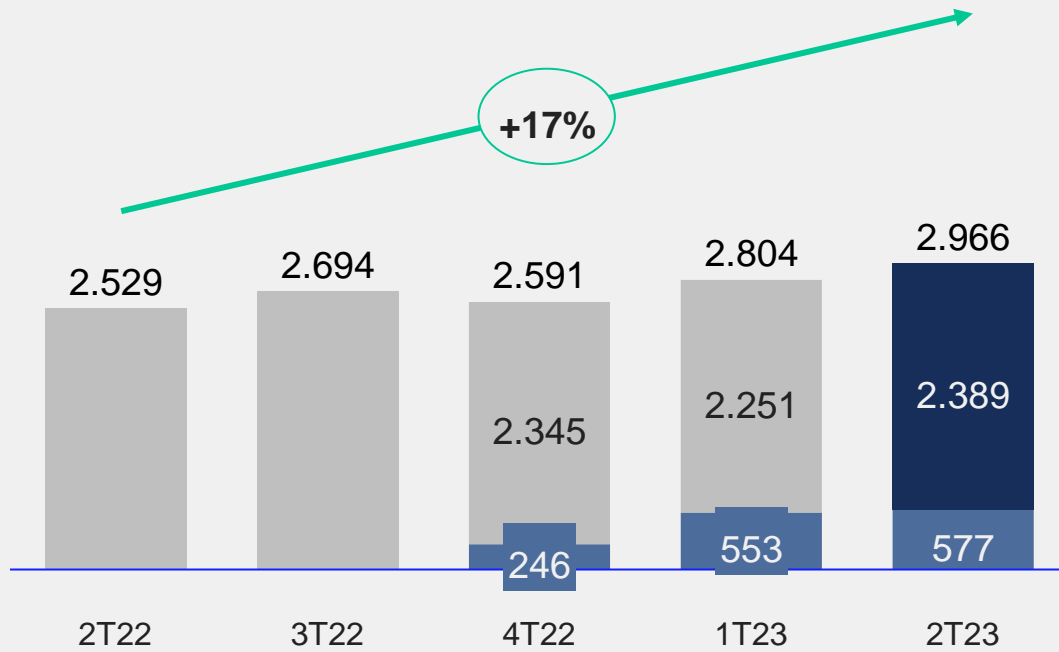


Resultado 2T23

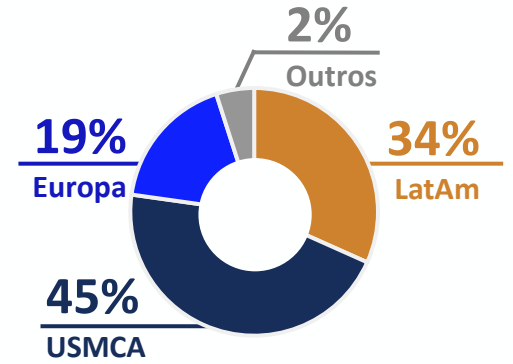
RECEITAS [M BRL]

32%
MI

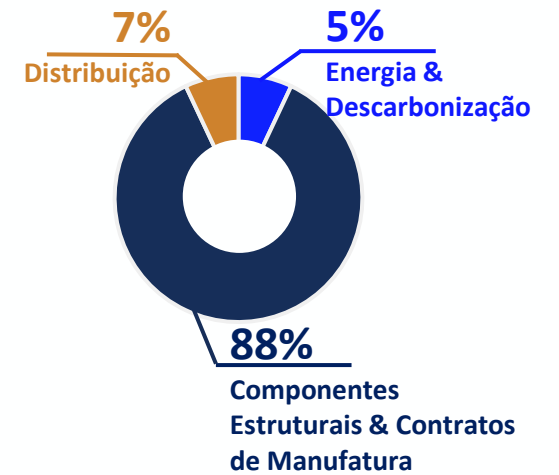
68%
ME



Origem [% Receita]

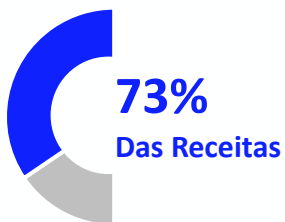


Segmentos [% Receita]

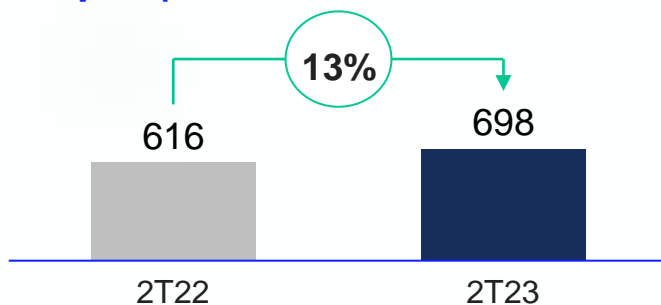


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



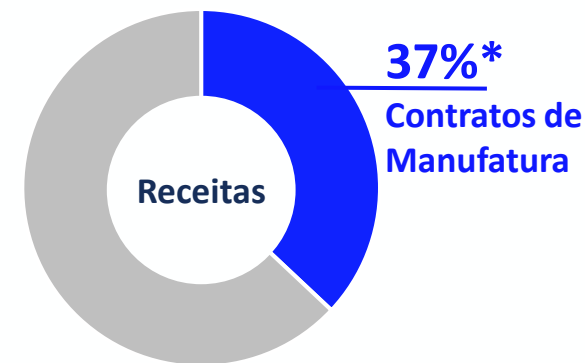
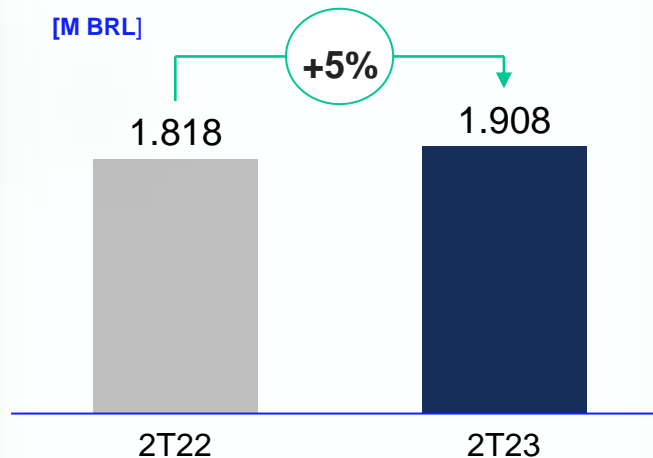
[M BRL]



Mercado Externo

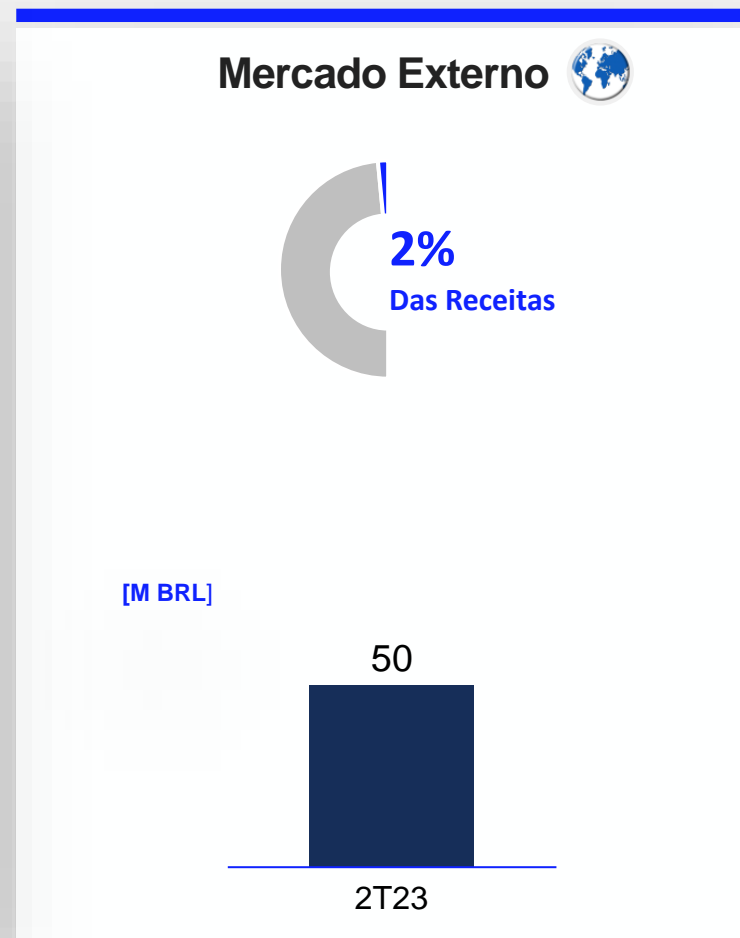
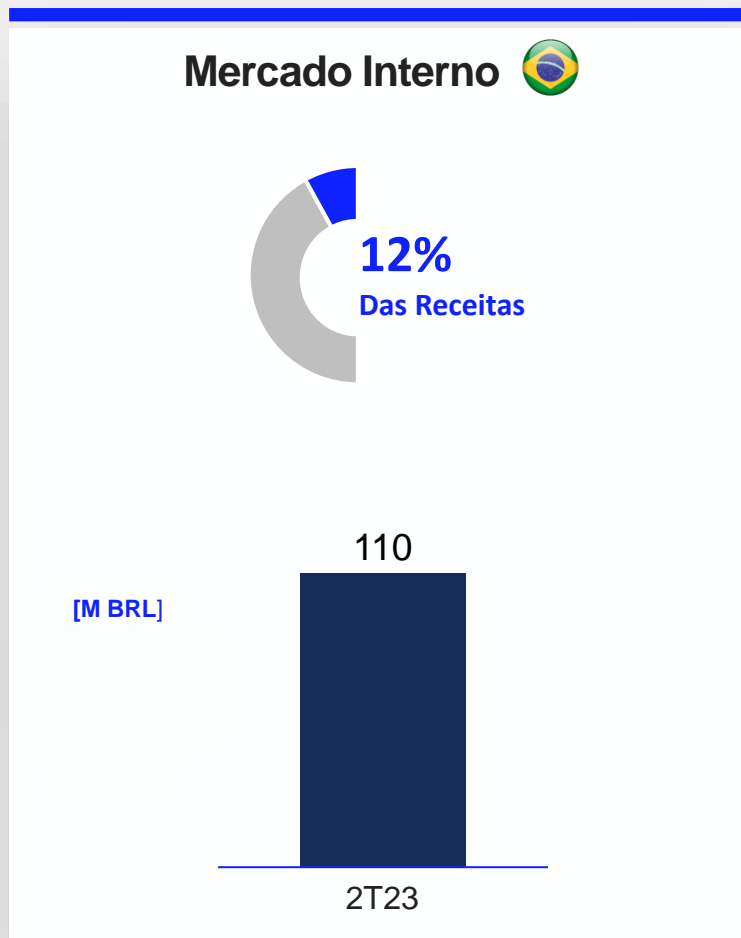


[M BRL]



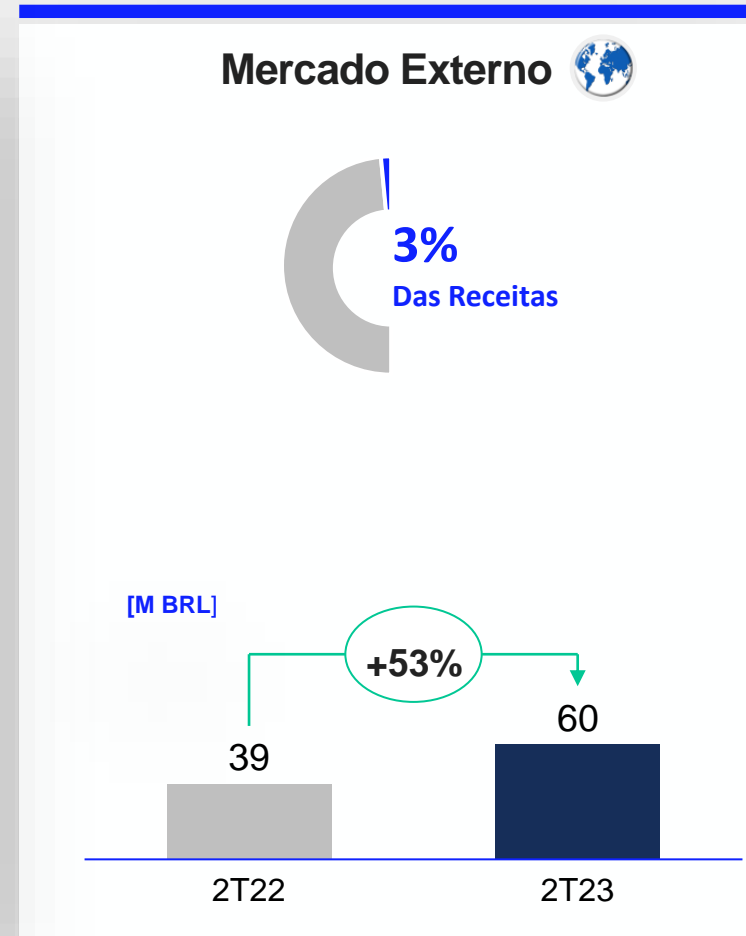
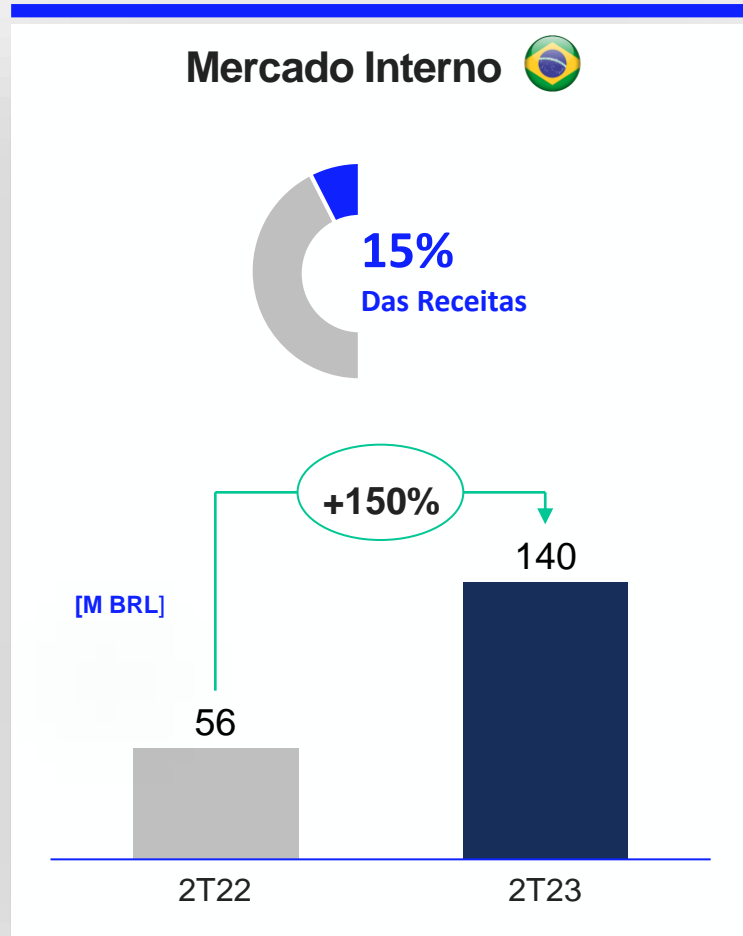
*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO



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

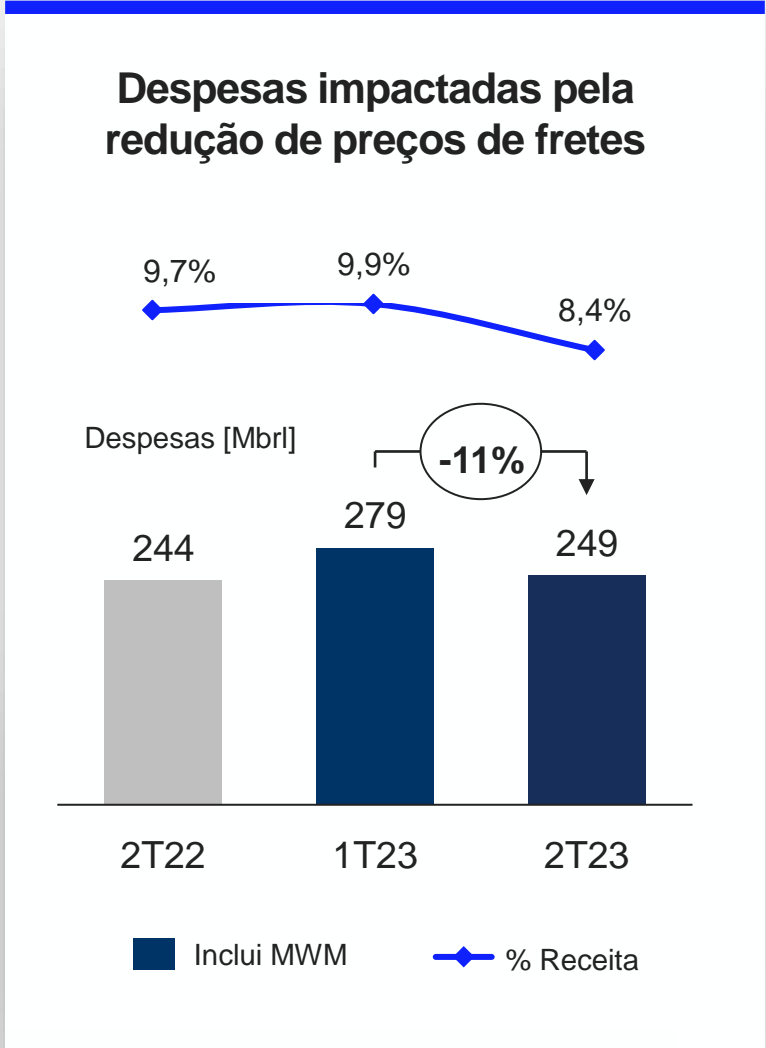
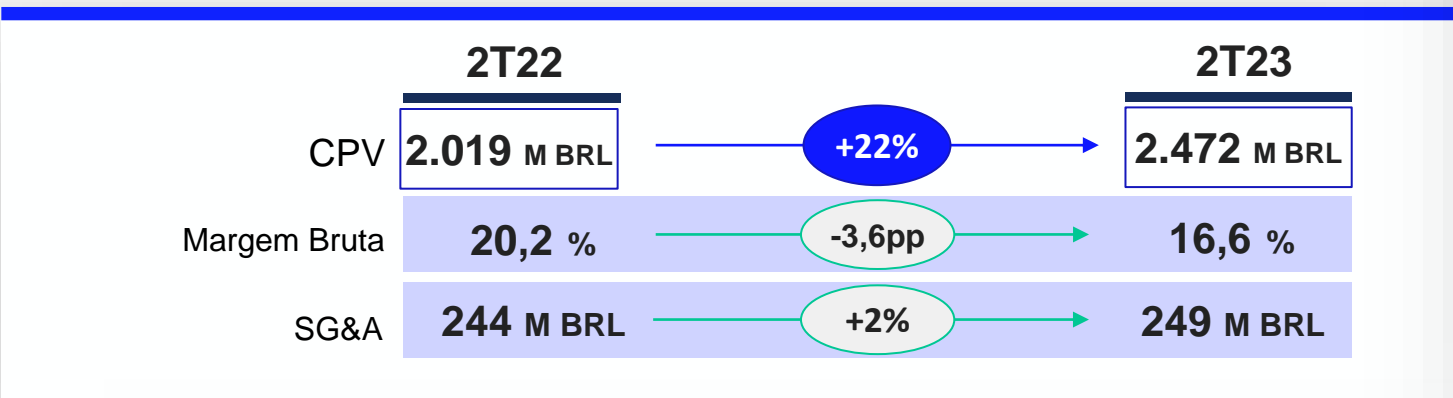
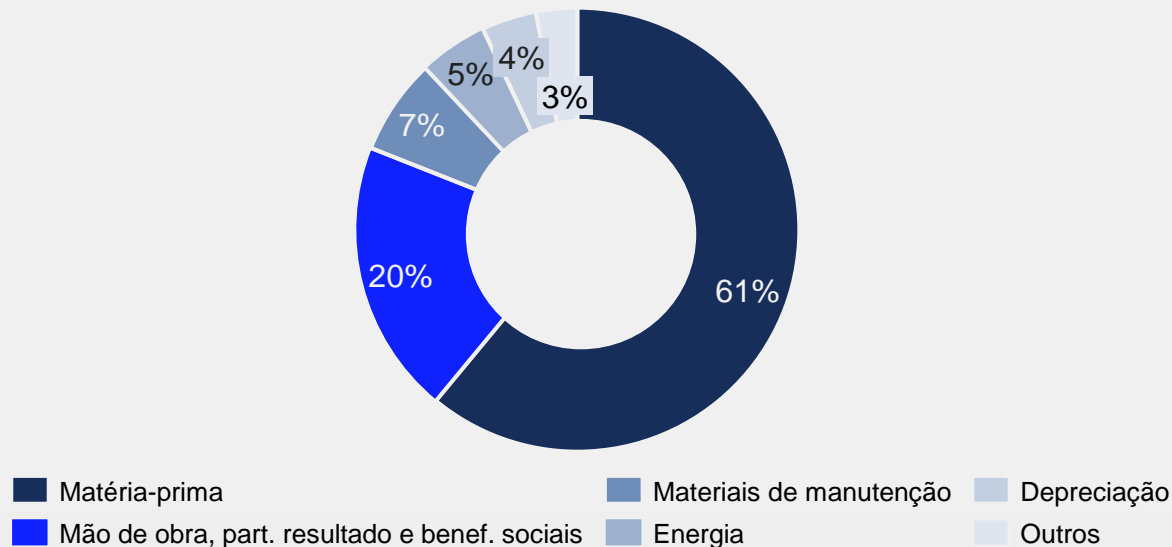
DISTRIBUIÇÃO



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

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

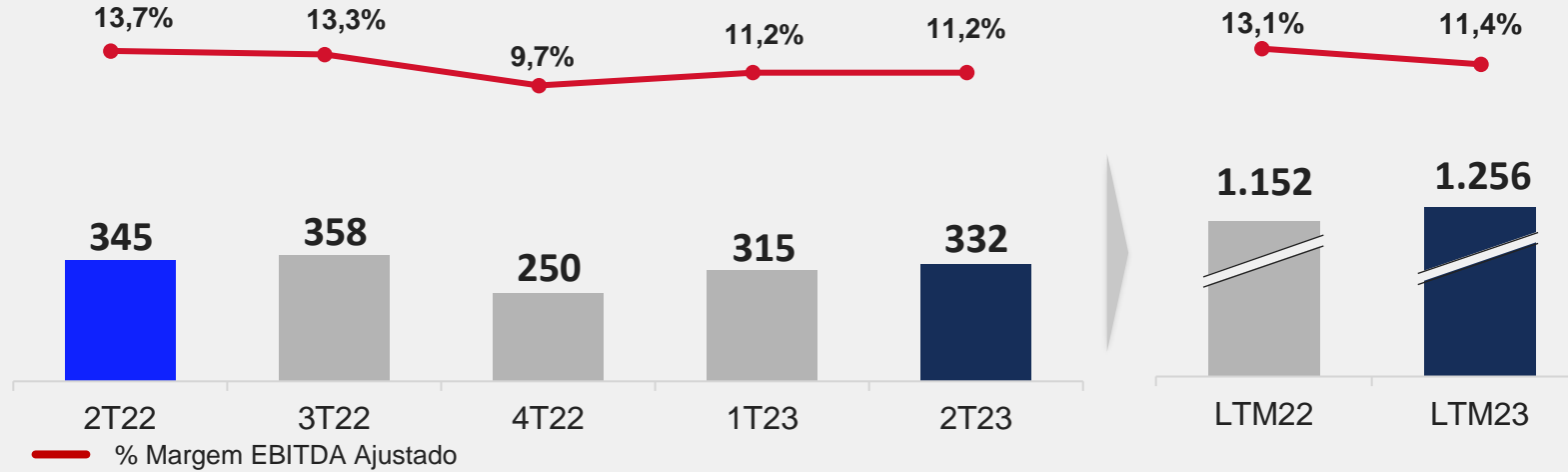
COMPOSIÇÃO DO CPV 2T23 [%]



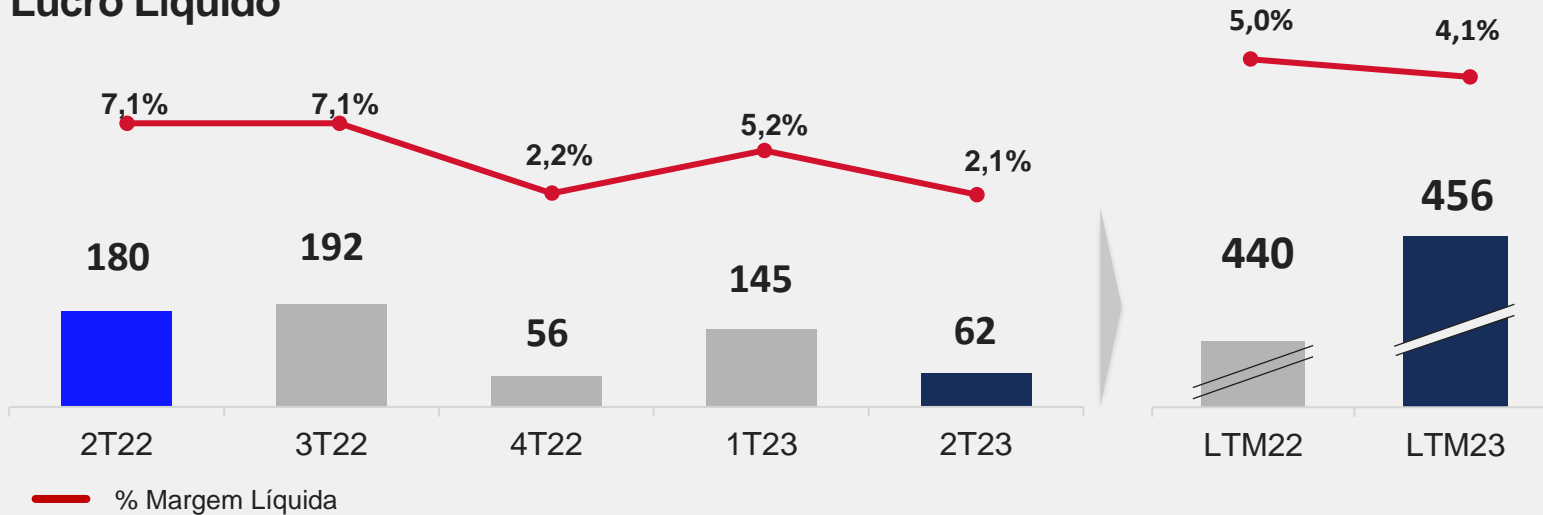
Inclusão dos custos da MWM a partir de 2023. Impacto de câmbio e volume produzidos

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

EBITDA Ajustado



Lucro Líquido



- Redução de volumes (mercado e gestão de capital de giro) e apreciação cambial
- Lucro afetado pela variação cambial no resultado financeiro e impacto não recorrente de R\$ 66 milhões (constituição de provisão para contingência tributária)

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

		2T23	2T22
Despesas Financeiras	1	(77)	(43)
Receitas Financeiras	2	+22	+14
Var. Monetária e Cambial	3	(40)	+36
TOTAL		(95)	+7

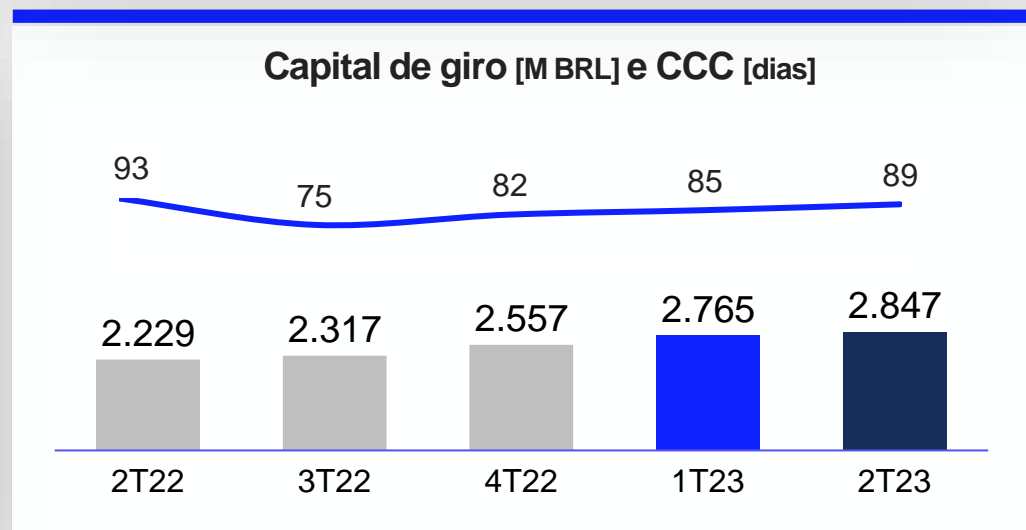
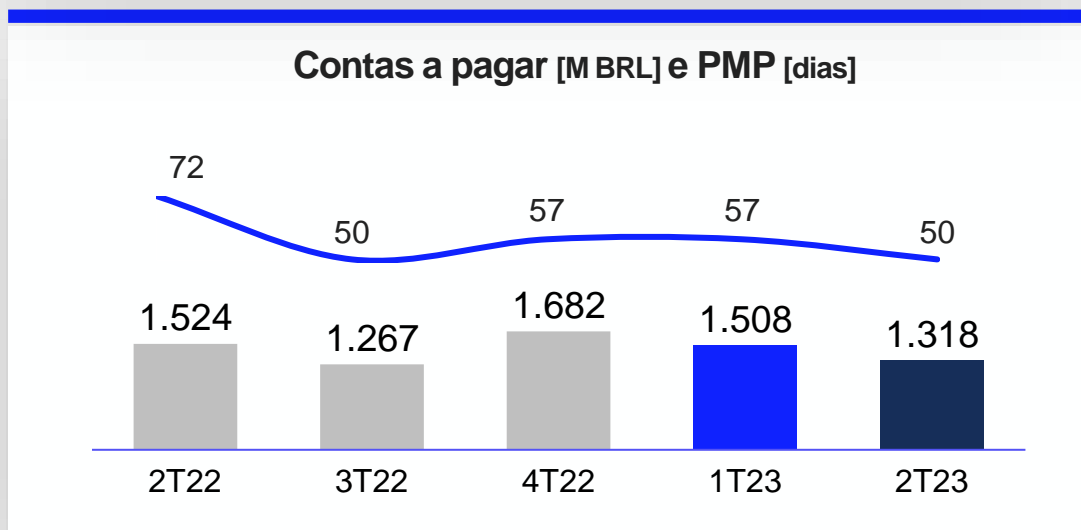
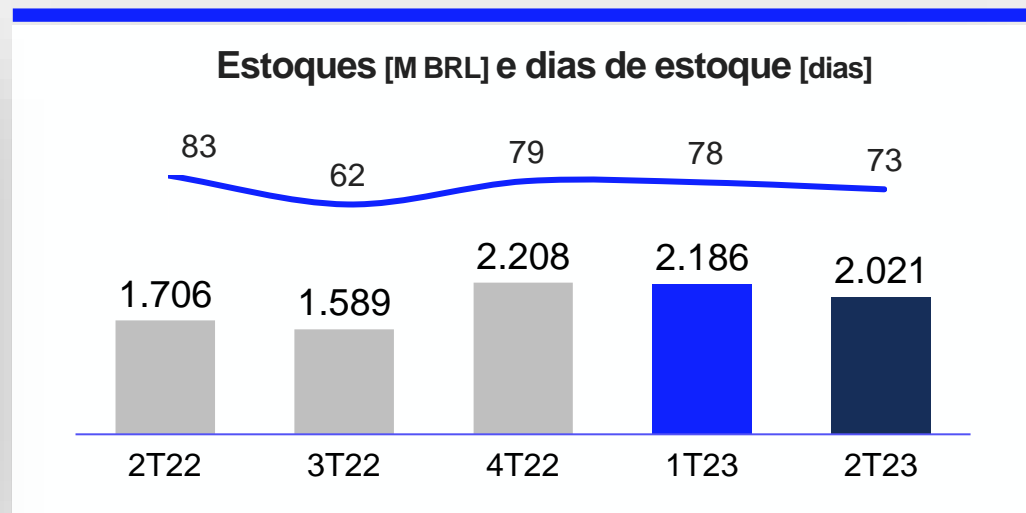
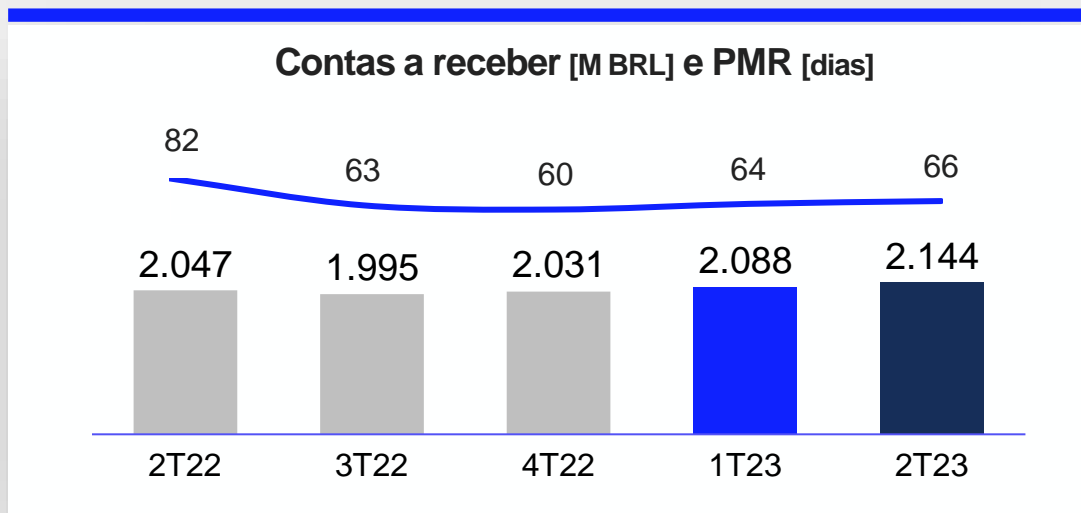
1 Elevação do CDI e da dívida bruta (emissão de debêntures)

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

3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira (apreciação BRL/USD vs 1T23)

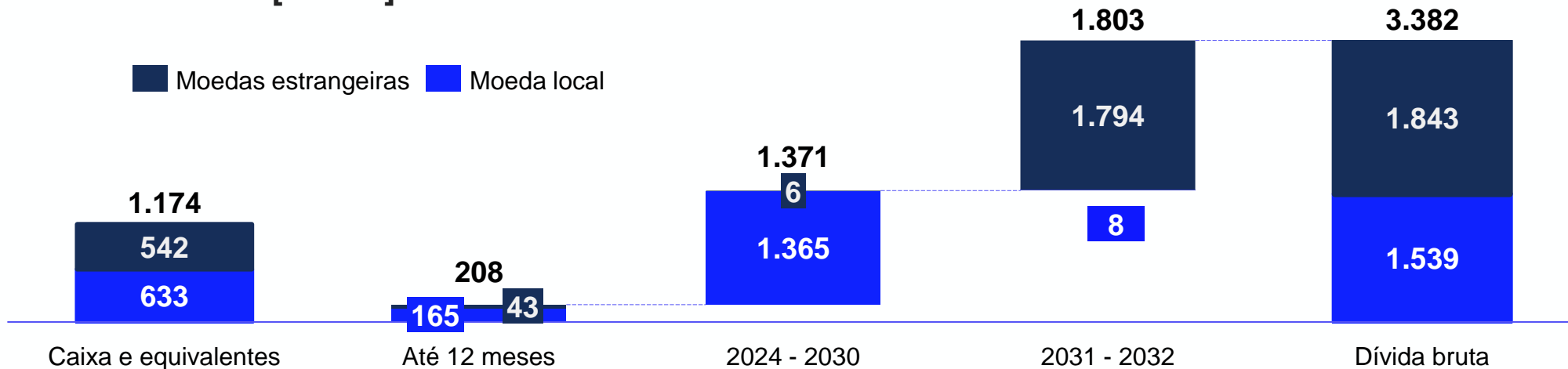
Resultado positivo de R\$ 19 milhões com operações de *hedge*

CAPITAL DE GIRO

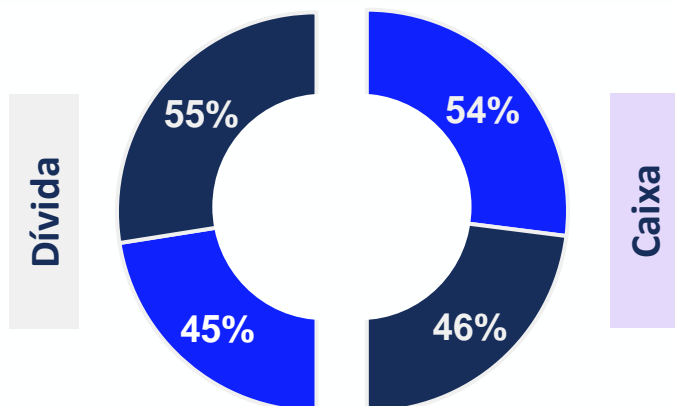


CAIXA E ENDIVIDAMENTO | JUNHO 2023

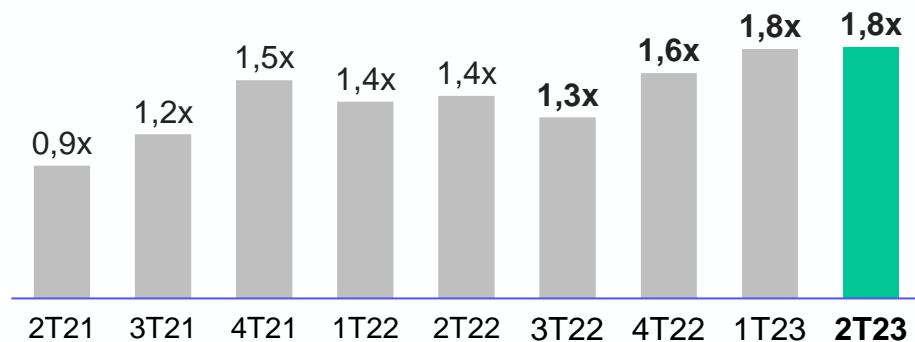
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA ajustado LTM



TUPY



Agenda 2S23

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD



COMERCIAIS LEVES E PASSEIO

	MÉDIOS E PESADOS	OFF-ROAD	COMERCIAIS LEVES E PASSEIO
AMÉRICA DO NORTE	<p>Carteira de pedidos das montadoras tomadas até o final do ano.</p>	<p>Construção não residencial em alta, com destaque para o segmento industrial.</p> <p>Construção residencial demonstra sinais de aquecimento.</p> <p>Aumento na demanda por máquinas agrícolas de maior porte.</p>	<p>Vendas 2T23: crescimento 17% vs 2T22</p> <p>Demanda firme para comerciais leves</p>
BRASIL	<p>Impacto tecnologia (Proconve P8 / Euro 6) e condições de crédito.</p> <p>Recuperação gradual ao longo dos próximos trimestres (cenário macro e incentivos governamentais).</p> <p>Montadoras planejando reativar turnos de trabalho no 3T.</p>	<p>Expectativa de aumento de do PIB do agronegócio e recorde na safra 22/23.</p> <p>Impacto taxa de juros e exportações</p> <p>Perspectiva de novos investimentos em infraestrutura.</p>	<p>Elevação importante nas vendas no 1S23 vs. 1S22 sustentada por programas de incentivos governamentais. Incertezas permanecem sobre robustez da demanda.</p>
EUROPA	<p>Carteira de pedidos das montadoras tomadas até o final do ano.</p>	<p>Perspectivas de leve crescimento de volumes de produção em 2023.</p>	<p>Menor incidência de interrupções de produção por falta de componentes propiciando elevação dos volumes de produção e de vendas em 2023.</p>

NOVA TUPY: SÓLIDO PIPELINE DE NOVOS CONTRATOS

Contratos de Manufatura



- Nacionalização de motores
- Usinagem no Brasil: eficiência logística
- México: *nearshoring* & USMCA

Energia & Descarbonização



- Resíduos urbanos e do agronegócio
- *Ramp-up* iniciativas de transformação veicular
- Parceria motores marítimos
- Lançamento Motobombas

Distribuição



- Peças manufaturadas (*short blocks*) para reposição no mercado externo
- Novos produtos e canais
- Produtos Tupy

AVANÇOS EM SINERGIAS E REDUÇÃO DE CUSTOS



Alocação e priorização de produtos:
Competitividade e Vocação de cada planta

- **Operações**
 - Aplicação melhores práticas e eficiência no processo produtivo
 - Movimentação de Produtos
 - Flexibilização & adaptação às oscilações da demanda

- **Compras**
 - Substituição de matérias primas
 - Equalização de preços e negociações globais
 - Gestão de estoques

Antecipação de sinergias e iniciativas de redução de custos têm impactado todas as operações

RECONHECIMENTOS | ESG & INOVAÇÃO



- **Dois anos consecutivos** entre as **três melhores ESG**
- Categoria **Bens de Capital e Eletroeletrônicos**
- **Mais de 200 empresas** inscritas nesta edição

- Tupy é **uma das 150 empresas mais inovadoras do Brasil**, segundo o ranking promovido pelo **Valor Econômico**
- **4ª colocada** na categoria **Bens de capital**
- Nos últimos dois anos, **avancamos 98 posições** neste ranking





Conheça nossa jornada de sustentabilidade

Relatório de Sustentabilidade 2022



Aponte a câmera do seu celular para acessar.





Obrigado



Tupy



Tupy SA