

TUPY

3º 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 & eficiência operacional
- Redução de custos e despesas
- Recomposição de preços
- Gestão de capital de giro
- **Geração de caixa**

... A despeito de fatores externos

- Apreciação cambial: BRL (+7%) e MXN (+16%)
- Queda de 37%* na produção brasileira de caminhões
- Acomodação de segmentos no mercado externo
- Inflação de serviços e mão de obra

Receita Líquida

R\$ 3,0 bilhões (+10%), apesar da queda de 7% das vendas físicas de componentes estruturais.

EBITDA Ajustado

R\$ 367 milhões, maior valor trimestral da história, refletindo captura de sinergias, redução de custos e despesas, e ganhos de eficiência.

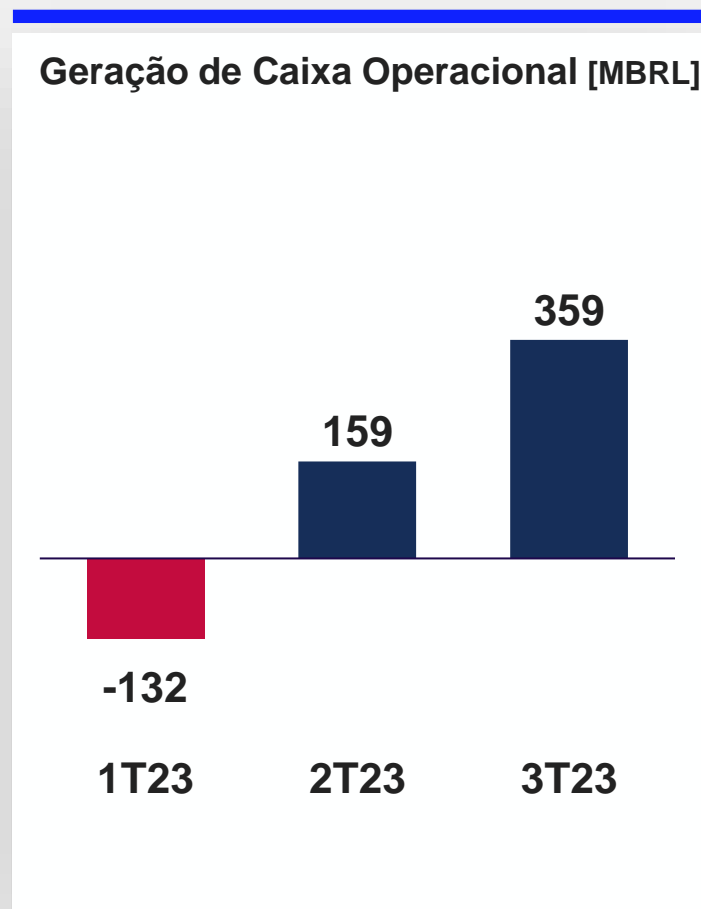
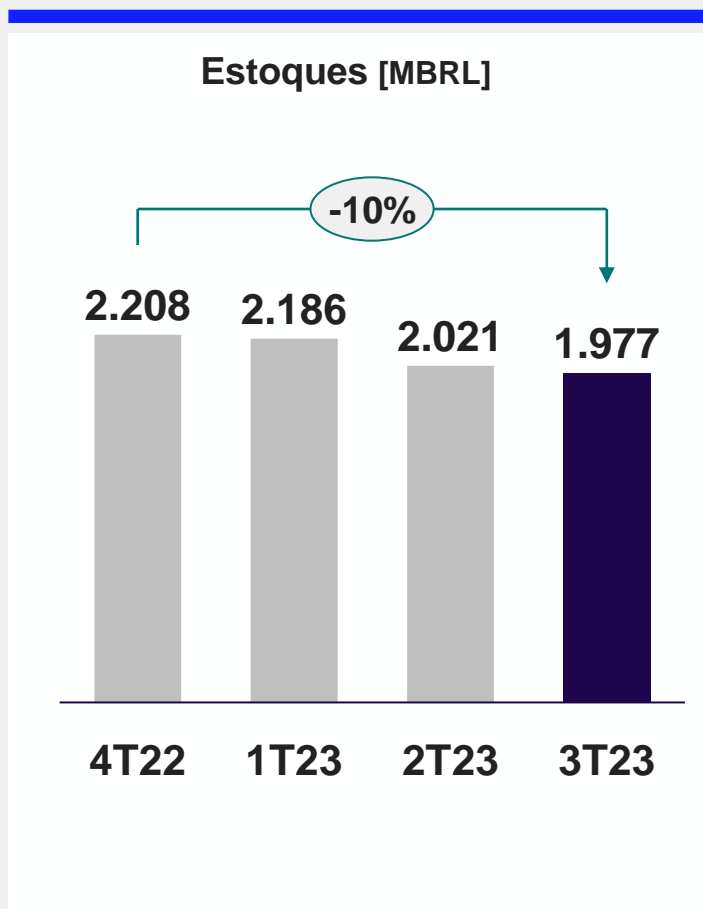
Margem de **12,3%**, vs 11,2% no 1S23.

Lucro Líquido

R\$ 150 milhões, (margem de 5,0%).

Comparação anual afetada por despesas financeiras c/ debêntures para aquisição da MWM.

AUMENTO DA GERAÇÃO DE CAIXA, DECORRENTE DE INICIATIVAS DE GESTÃO



Execução da estratégia de negócios

Redução de estoques decorrentes de paradas de clientes

Efeito positivo na geração de Caixa Operacional

TUPY

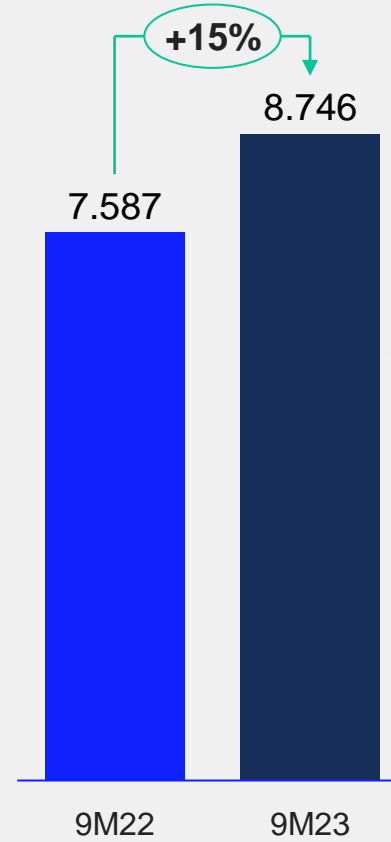
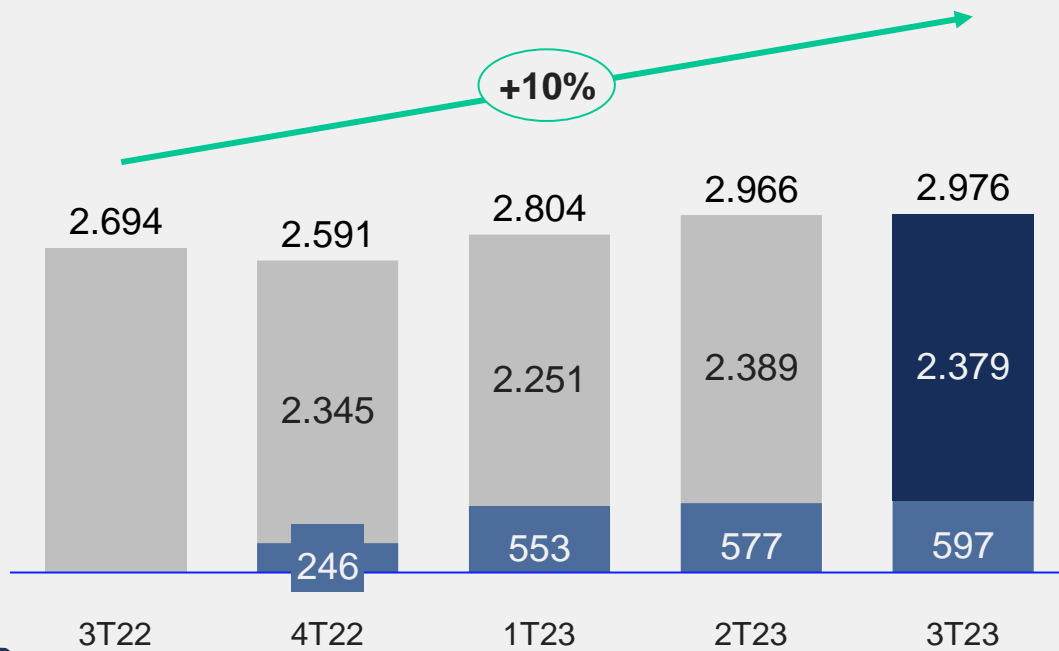


Resultado 3T23

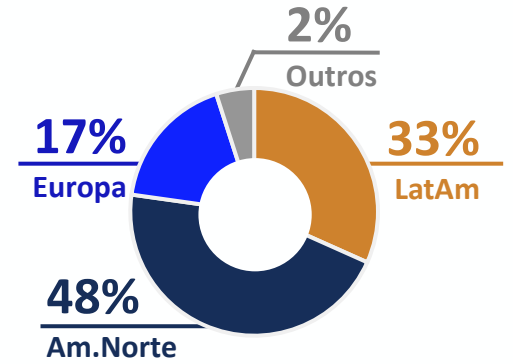
RECEITAS [M BRL]

32%
MI

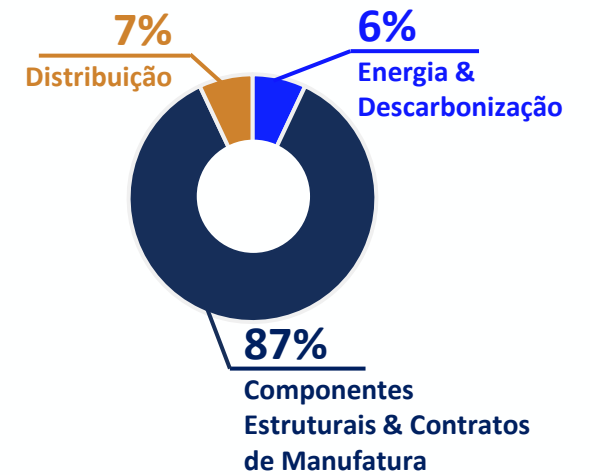
68%
ME



Origem [% Receita]



Segmentos [% Receita]

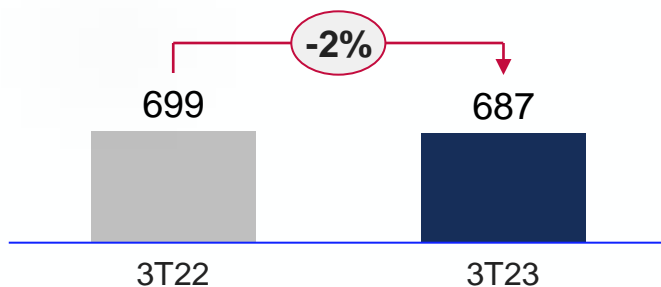


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



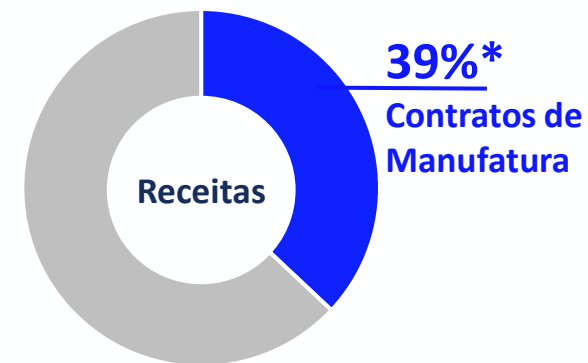
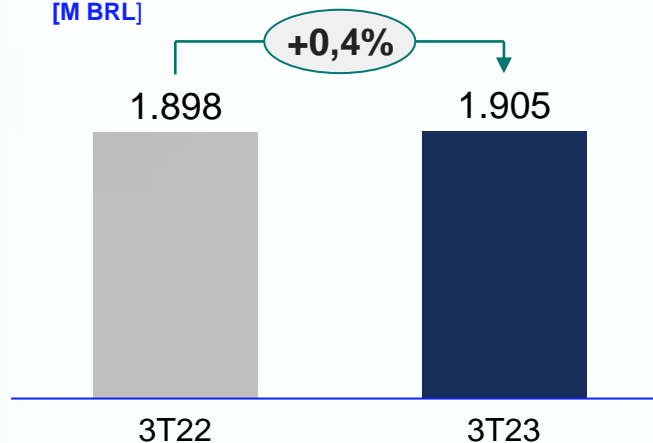
[M BRL]



Mercado Externo



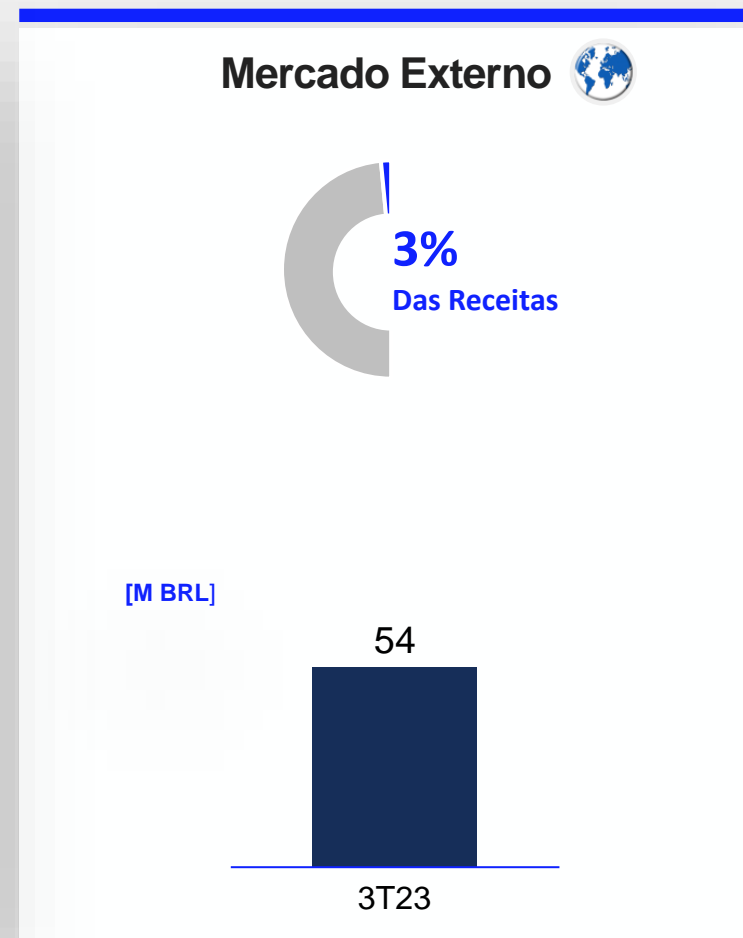
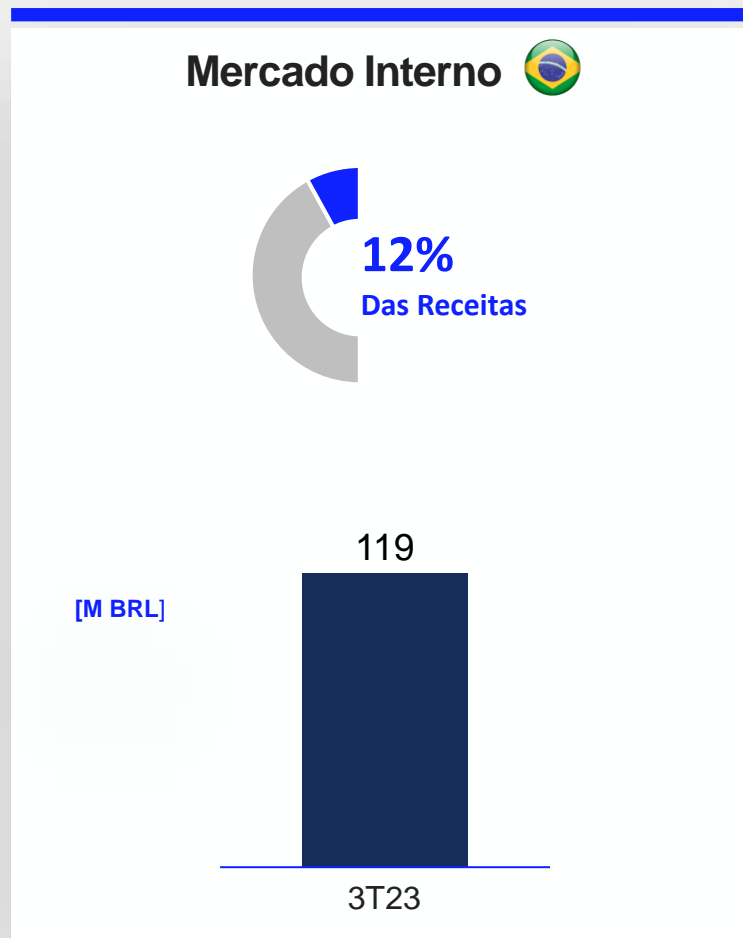
[M BRL]



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

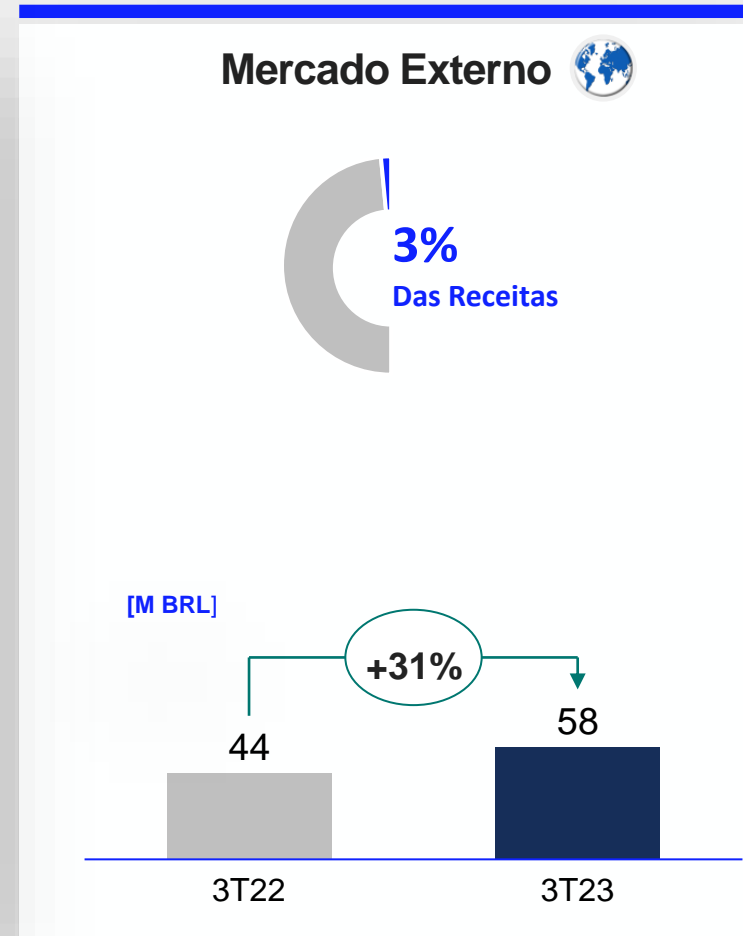
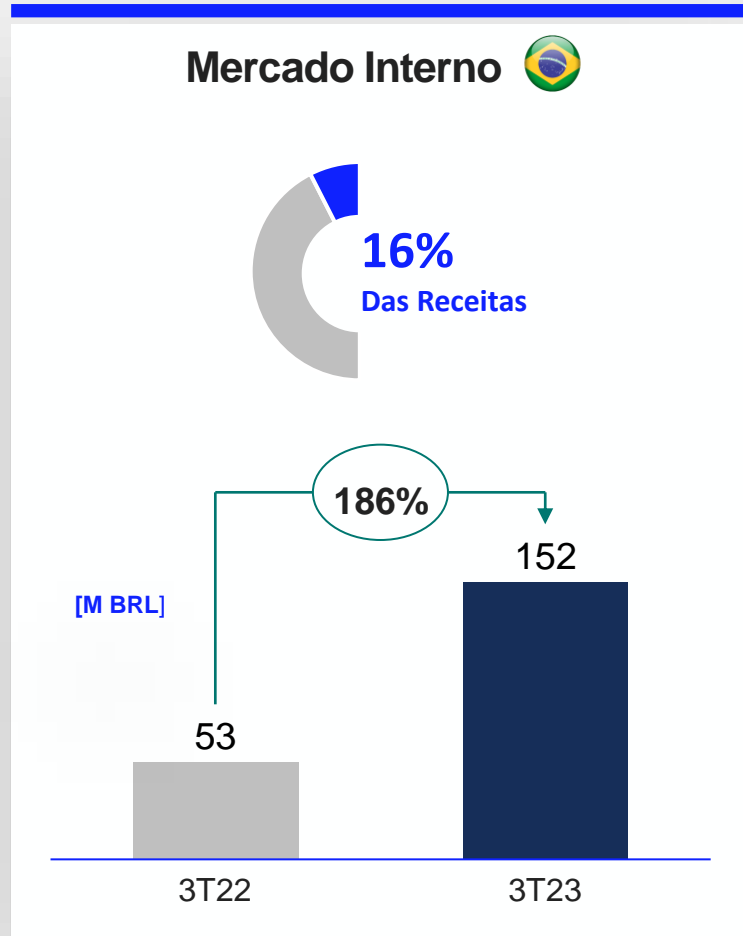
Impacto das operações da MWM e do desempenho de veículos comerciais e *off-road*

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO



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

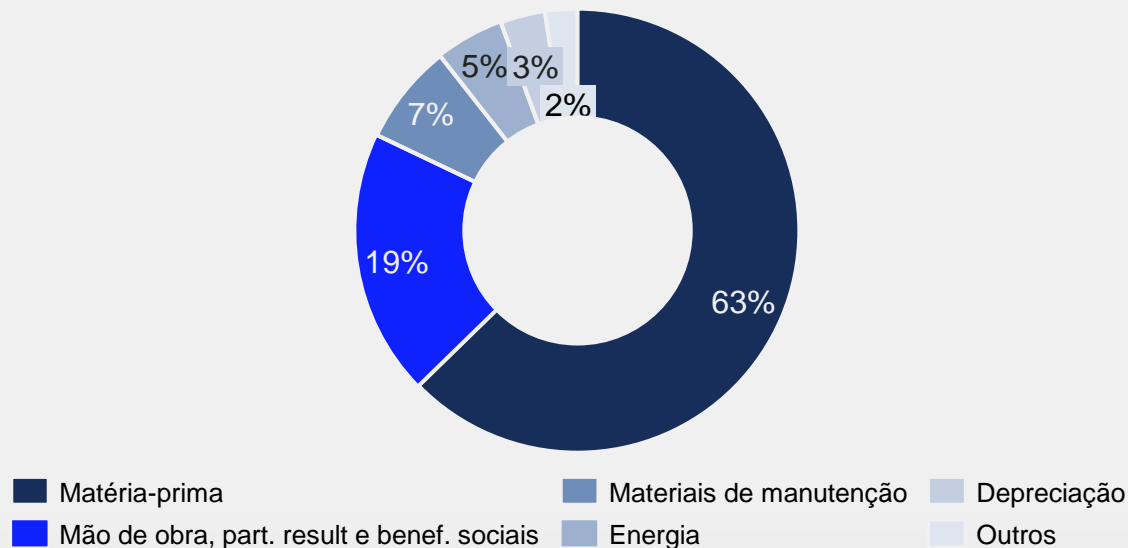
DISTRIBUIÇÃO



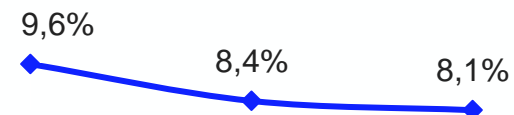
Incorporação do resultado da MWM (*after market*): resiliência e novos produtos

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

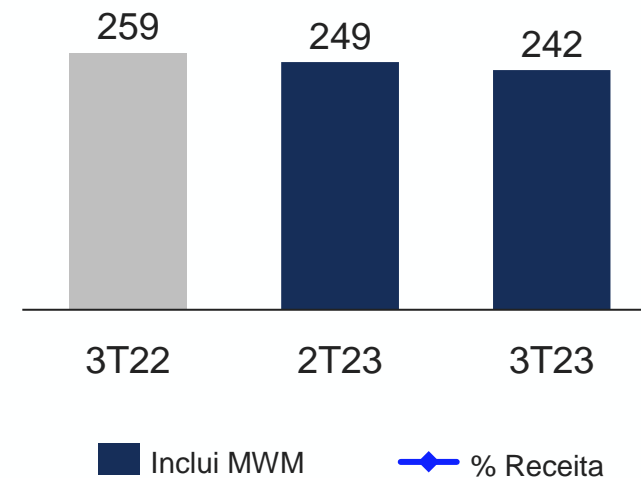
COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



Despesas impactadas pela redução de preços de fretes, sinergias e ganhos de eficiência



Despesas [MBRL]



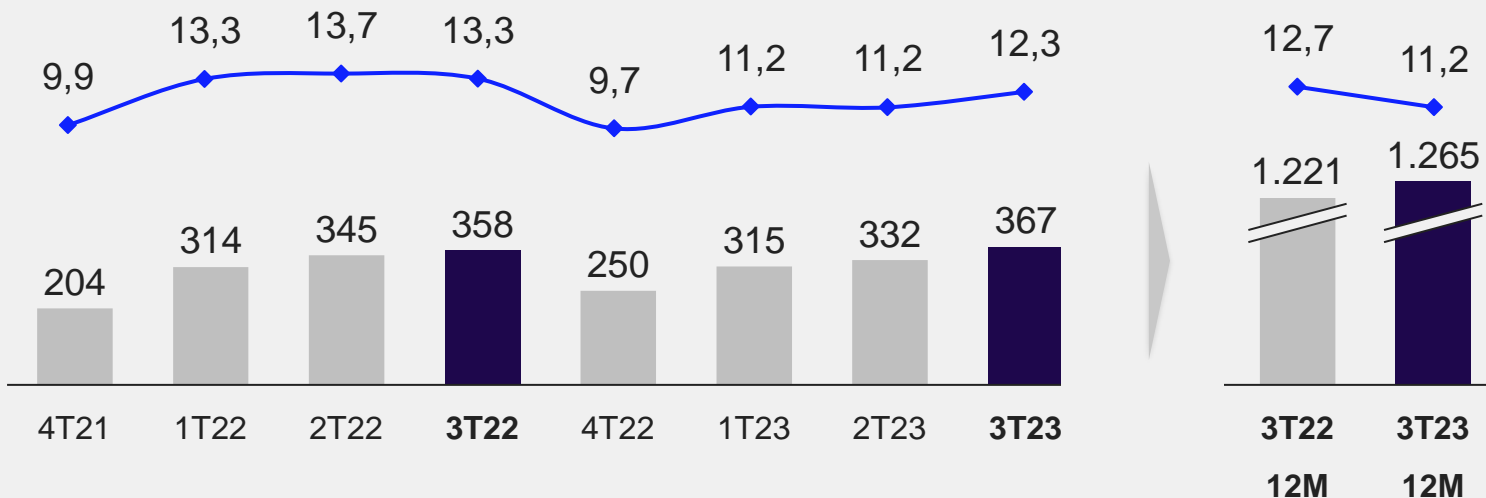
	3T22		3T23
CPV	2.159 M BRL	+14%	2.453 M BRL
Margem Bruta	17,6 %	-2,3pp	19,9 %
SG&A	242 M BRL	-7%	259 M BRL

Inclusão dos custos da MWM a partir de 2023. Impacto de câmbio, volumes e inflação de mão de obra e serviços

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

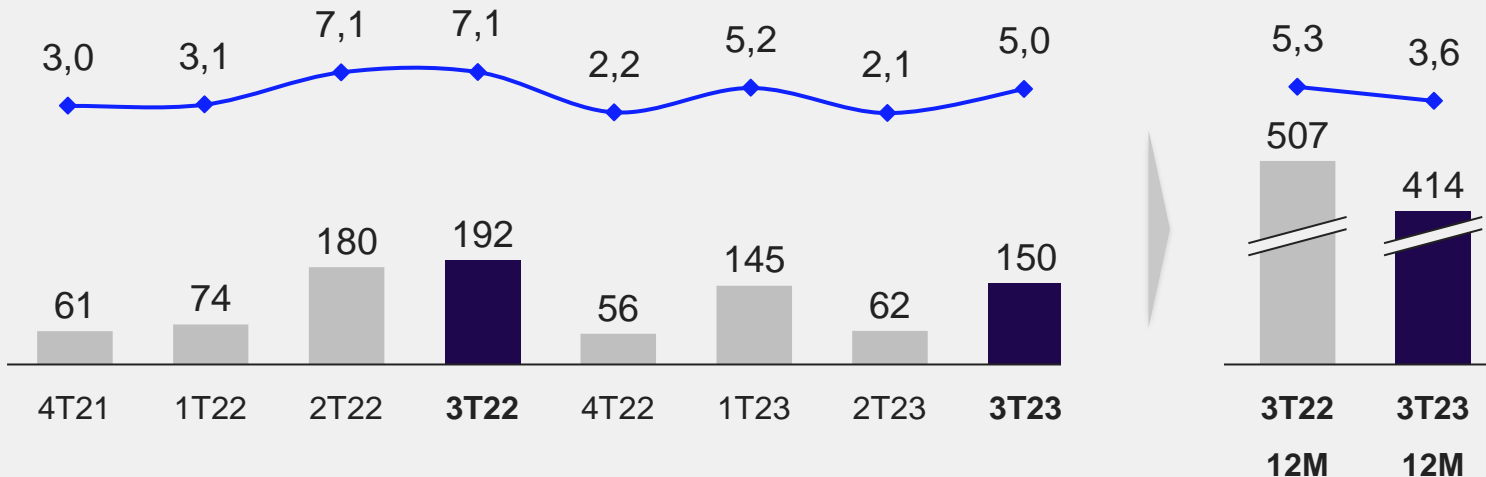
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Captura de sinergias e ações de redução de custos mitigaram o impacto negativo da variação cambial (USD e MXN), redução de volumes e inflação de serviços e mão de obra.

- Lucro líquido afetado pelo aumento das despesas financeiras (emissão de debênture) e efeito cambial sobre as bases tributárias, na comparação com o 3T22.

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

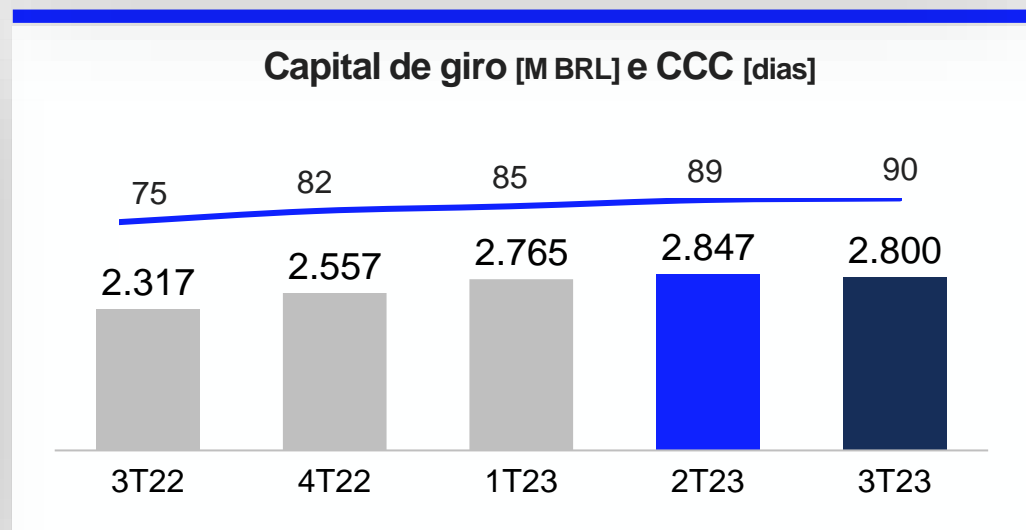
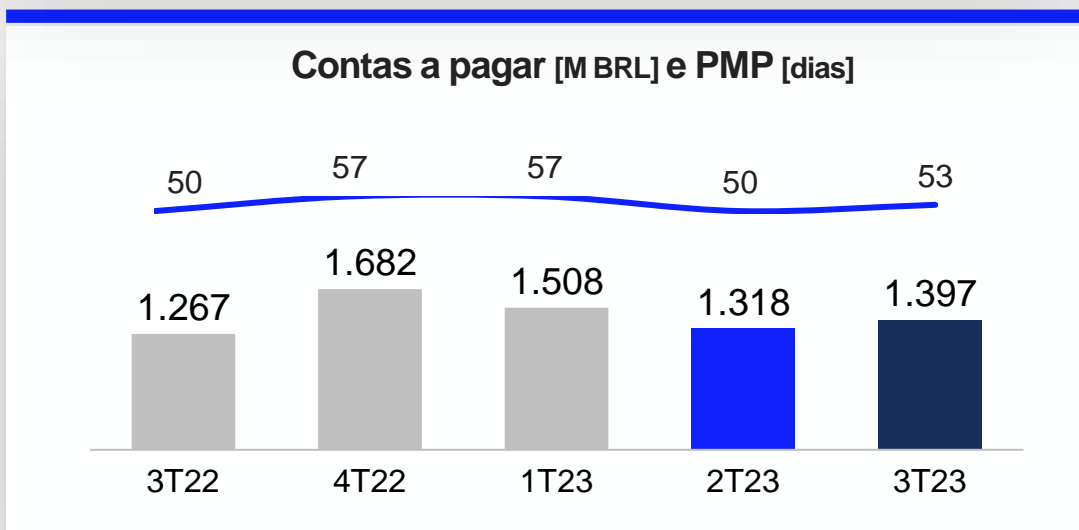
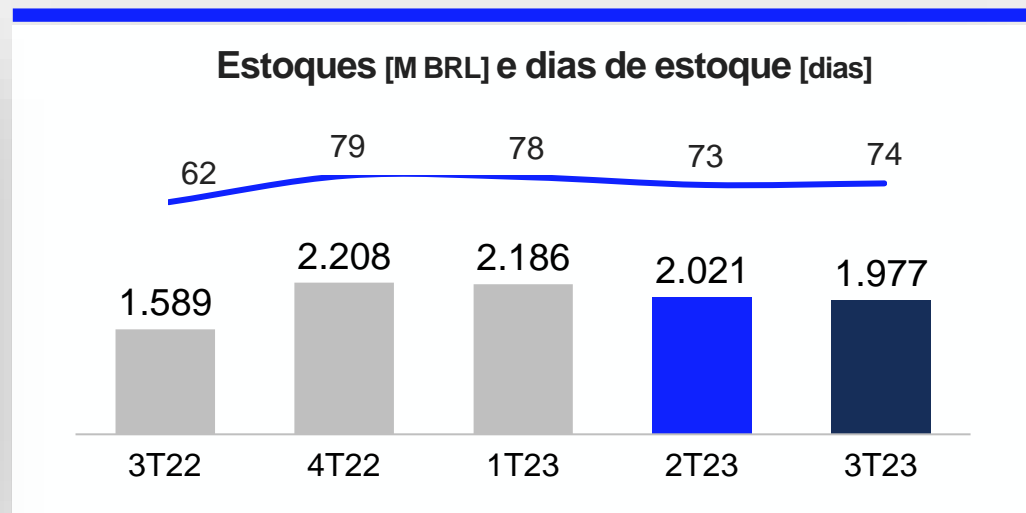
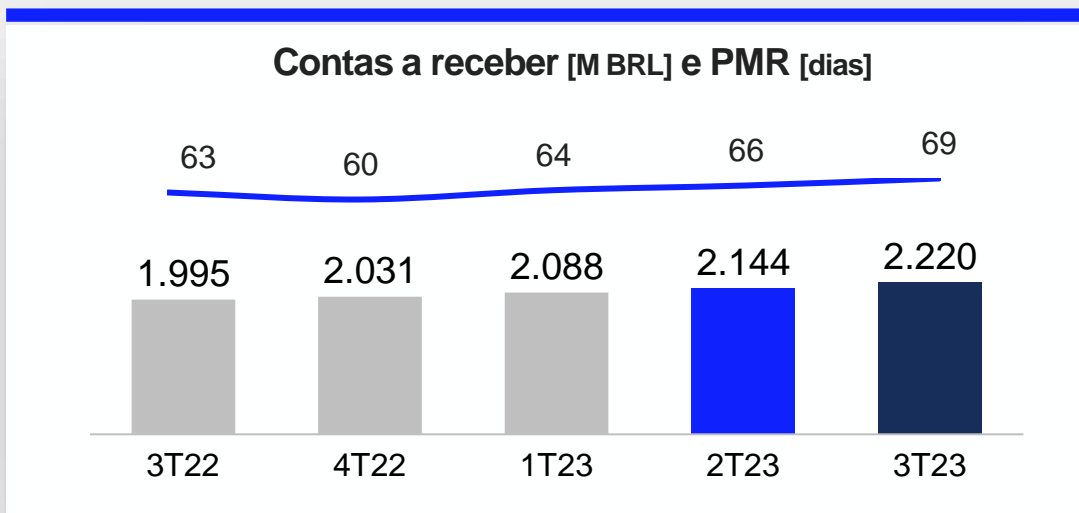
		3T23	3T22
Despesas Financeiras	1	(87)	(52)
Receitas Financeiras	2	+27	+23
Var. Monetária e Cambial	3	+13	+20
TOTAL		(47)	(11)

1 Despesas financeiras com de debêntures (aquisição MWM)

2 Aumento da taxa de juros que remunera as aplicações

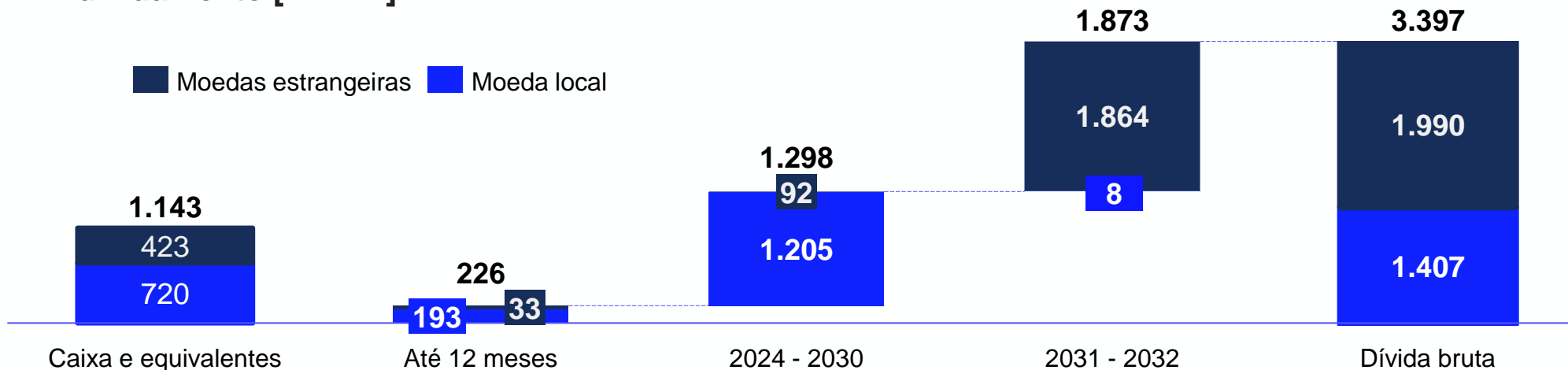
3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira & resultado de operações de *hedge*

CAPITAL DE GIRO

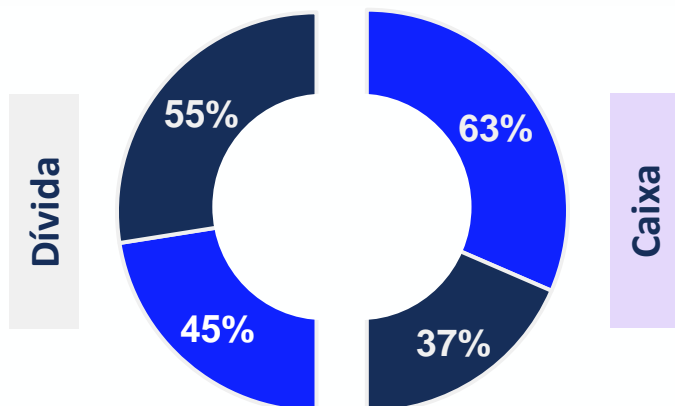


CAIXA E ENDIVIDAMENTO | SETEMBRO 2023

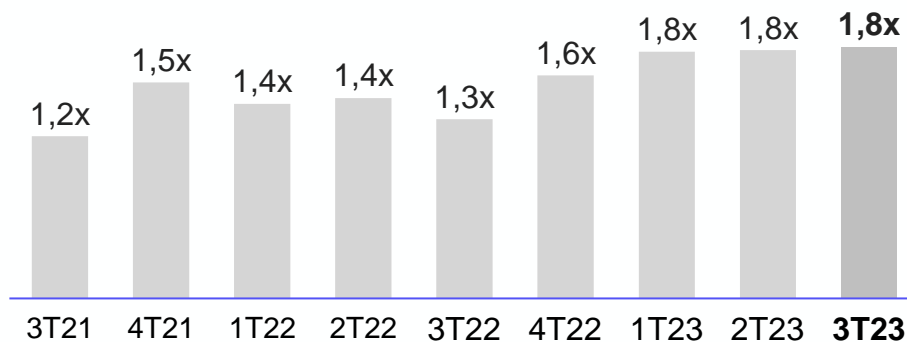
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA Ajustado 12M



TUPY



Agenda

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD



COMERCIAIS LEVES E PASSEIO

	MÉDIOS E PESADOS	OFF-ROAD	COMERCIAIS LEVES E PASSEIO
AMÉRICA DO NORTE	<p>Redução do ritmo de novas encomendas.</p> <p>Condições macroeconômicas provocando redução na demanda por fretes.</p>	<p>CapEx de infraestrutura e O&G sustentam demanda.</p> <p>Construção residencial é ponto de atenção.</p> <p>Desaceleração da China impactando produção nos EUA.</p>	<p>Menor incidência de falta de componentes.</p> <p>Produção no 4T23 impactado por greves.</p>
BRASIL	<p>Recuperação gradual após forte declínio no 1S23 (introdução das novas normas de emissões)</p> <p>Montadoras retomando turnos de trabalho desativados.</p>	<p>Fundamentos robustos do agronegócio, porém com impacto da redução de crédito.</p> <p>Dificuldades de exportação para a Argentina.</p>	<p>Redução nas vendas após fim dos incentivos governamentais.</p> <p>Melhoria de fundamentos macro ainda não refletem as vendas.</p> <p>Participação de financiamentos nas vendas permanecem no patamar mais baixo dos últimos 5 anos.</p>
EUROPA	<p>Redução do ritmo de novas encomendas nas montadoras.</p>	<p>Sentimento nos setores de construção e agricultura em declínio.</p> <p>Redução do ritmo de novas encomendas nas montadoras</p>	<p>Menor incidência de falta de componentes.</p>

AVANÇOS EM SINERGIAS E INICIATIVAS DE REDUÇÃO DE CUSTOS



Alocação e priorização de produtos:

Competitividade e Vocação de cada planta

Alocação eficiente da produção & ajustes às oscilações de volumes

- Sinergias
 - Aplicação melhores práticas e eficiência no processo produtivo
 - Compras e SG&A
 - Flexibilização & adaptação às oscilações da demanda

- Redução de custos & geração de caixa
 - Revisão custos fixos e despesas operacionais
 - Gestão de estoques & capital de giro

NOVA TUPY: AGREGAÇÃO DE VALOR E CRESCIMENTO EM SETORES COM ALTA RENTABILIDADE

Contratos de Manufatura



- Pipeline de projetos de usinagem e montagem.

Energia & Descarbonização



- Rampa de projetos de transformação veicular
- Isenção IPVA para ônibus e caminhões movidos a H2, GNV e biometano
- Primato: início operações no 1S24
- Iniciativas p/ utilização de resíduos sólidos urbanos
- Liderança em grupos geradores no Brasil (segurança energética)

Distribuição / After Market



- +1.000 pontos de venda e assistência técnica
- Ampliação do portfólio para motores diesel
- Novos modelos de negócio

Combinação de competências viabilizando novos negócios

RECONHECIMENTOS | INOVAÇÃO



Prêmio Nacional de Inovação 8ª EDIÇÃO

- **Prêmio de Inovação** da Confederação Nacional da Indústria
- **Entre os 3 destaques (Grandes Empresas)**
- **Categoria Inovação em Produto**



Obrigado



Tupy



Tupy SA