

TUPY

4º Trimestre de 2022



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.

Movimentos estratégicos e resultados recordes, apesar do cenário desafiador

- Consolidação das operações de Aveiro e Betim
 - Aquisição MWM do Brasil
- **Paradas de clientes & Volumes abaixo do potencial**
 - Impacto da pandemia de COVID-19, conflito no leste europeu e *lockdowns* na China; Gargalos nas cadeias de produção e formação de estoques.
- **Impactos nas operações Tupy:**
 - Paradas não programadas : efeito nas margens e no capital de giro
 - Adequação das operações ao menor volume
 - Incidente no México e posterior prorrogação da parada para ajuste de capital de giro

Crescimento da receita & eficiência

Repasses de custos, realização de preços e renegociações contratuais

Diversas iniciativas de redução de custos e despesas, em todas as linhas

Investimentos em eficiência operacional & flexibilização da produção

Sinergias com impacto em todas as operações

~ R\$ 130 milhões (anualizados) em sinergias já capturadas em compras e operações

Diversas oportunidades identificadas, que serão implementadas conforme plano de negócio

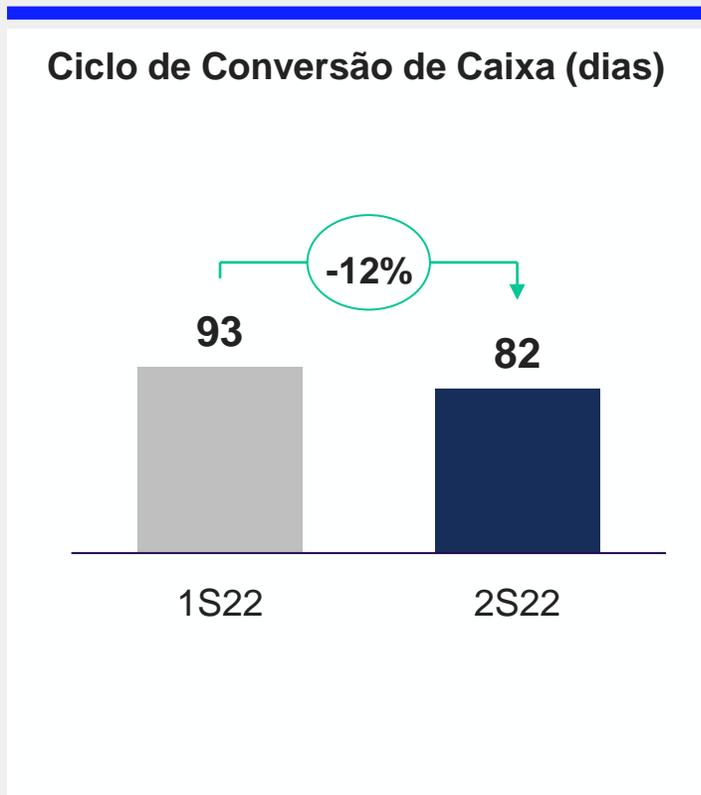
Evolução significativa da margem EBITDA

Pro forma, considerando 12 meses de Aveiro e Betim em 2021*



* Estimativa Tupy

PRIORIZAÇÃO DE AÇÕES PARA AJUSTE DE ESTOQUES E GERAÇÃO DE CAIXA



- Foco na redução do Ciclo de Conversão de Caixa, **afetado por paradas de clientes**
- Construção de estoques **não contemplados no perímetro da transação** (Aveiro e Betim)
- Paradas programadas de operações para **readequação de estoques**
- **Impacto positivo na Geração de Caixa Operacional**

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS | 2022

Contempla um mês (dezembro) da MWM do Brasil

1 Receitas

R\$ 10,2 bilhões em 2022, maior valor da história. Crescimento de 44% vs 2021

Volumes ainda **abaixo do potencial** (semicondutores e gargalos na cadeia produtiva)

Capacidade de **repasses de custos e realização de preços**

2 EBITDA Ajustado

R\$ 1,3 bilhão em 2022 (+44%), incremento de R\$ 390 milhões vs 2021

Margem de 12,5% - similar a 2021. Impacto de paradas de produção, eventos não recorrentes e adição das operações de Betim e Aveiro (12 meses, vs 3 meses em 2021)

Avanços significativos em sinergias; **diversas oportunidades a ser capturadas**

3 Lucro Líq.

R\$ 502 milhões, maior valor da história da **Companhia** (148% vs 2021)

4 ROIC

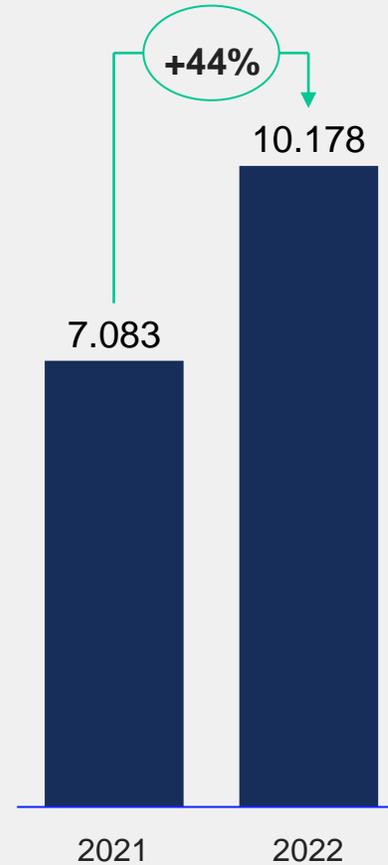
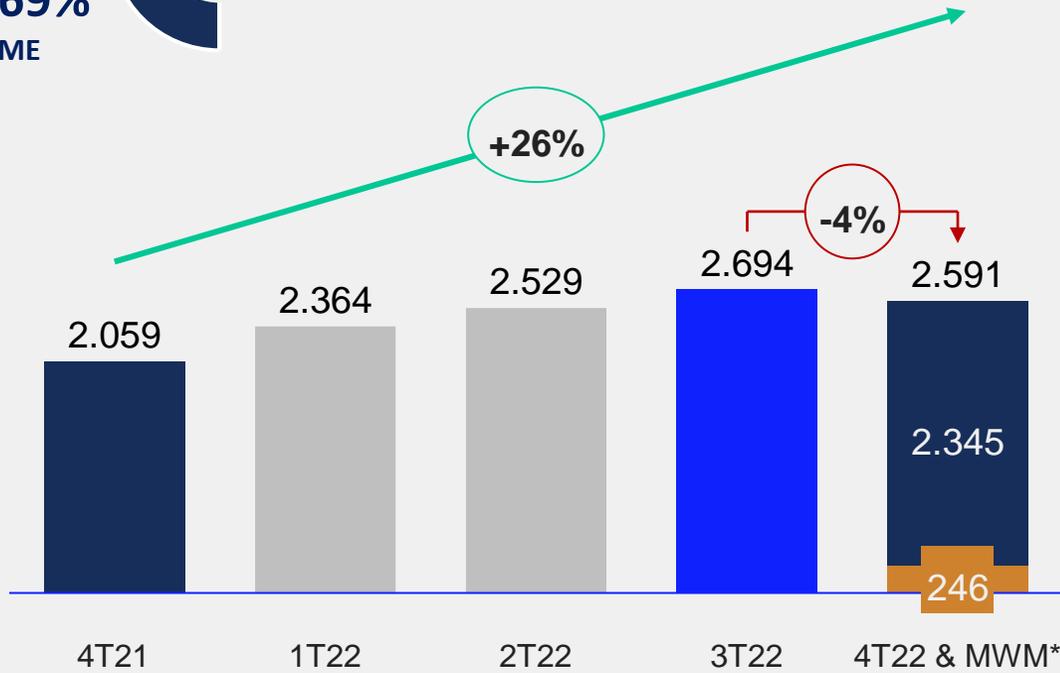
13,5% vs 10,6% em 2021, apesar do aumento do capital de giro e maior base de ativos oriunda da MWM do Brasil, e apenas um mês (dezembro) de NOPAT desta operação

TUPY

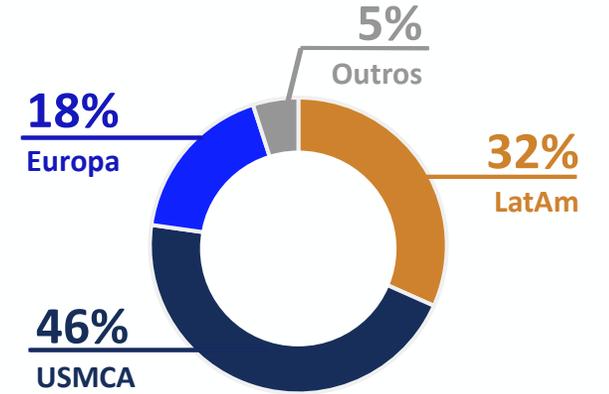


Resultado 4T22

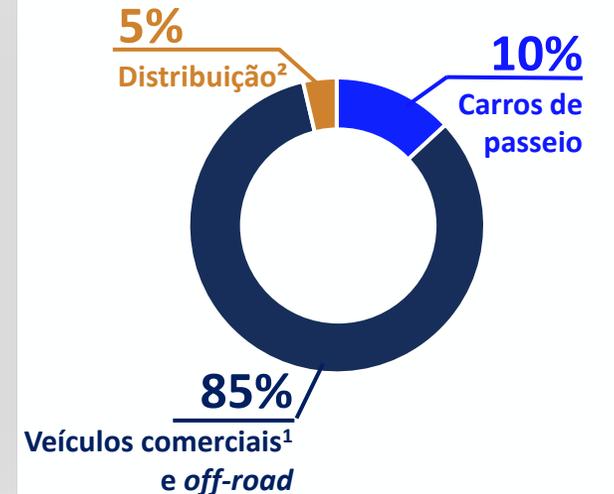
RECEITAS [M BRL]



Origem [% Receita]



Aplicação [% Receita]

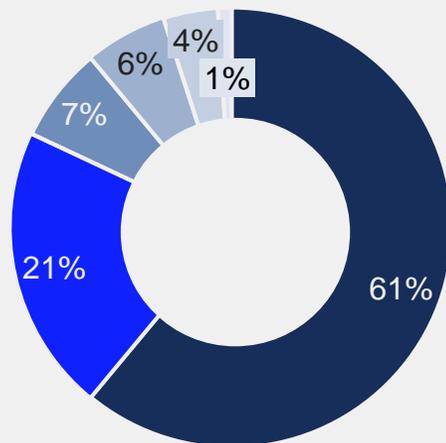


* Inclui o mês de dezembro da MWM do Brasil

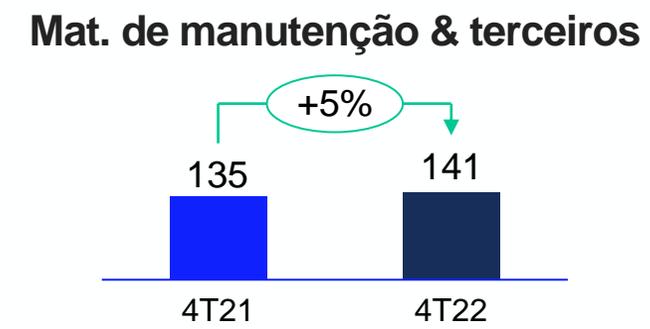
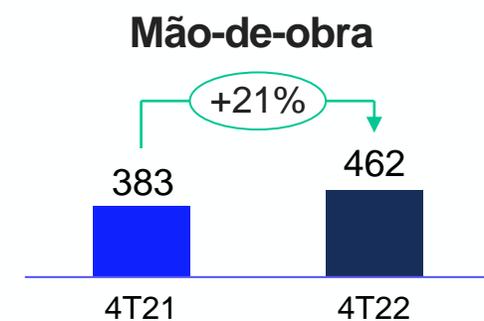
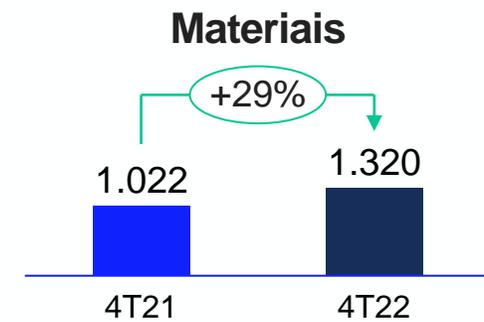
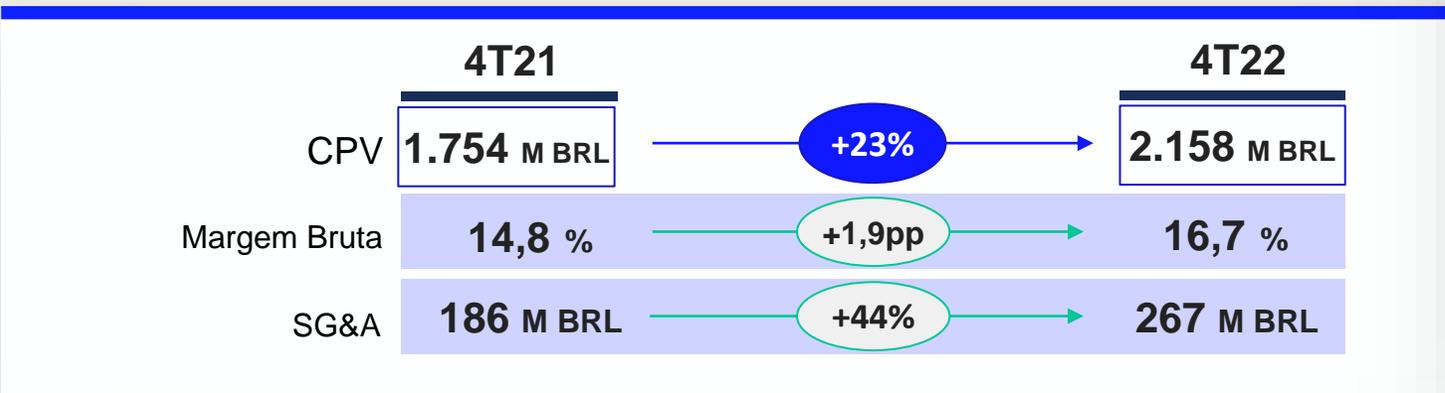
1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados
2) Inclui hidráulico e negócios de reposição MWM

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV 4T22 [%]



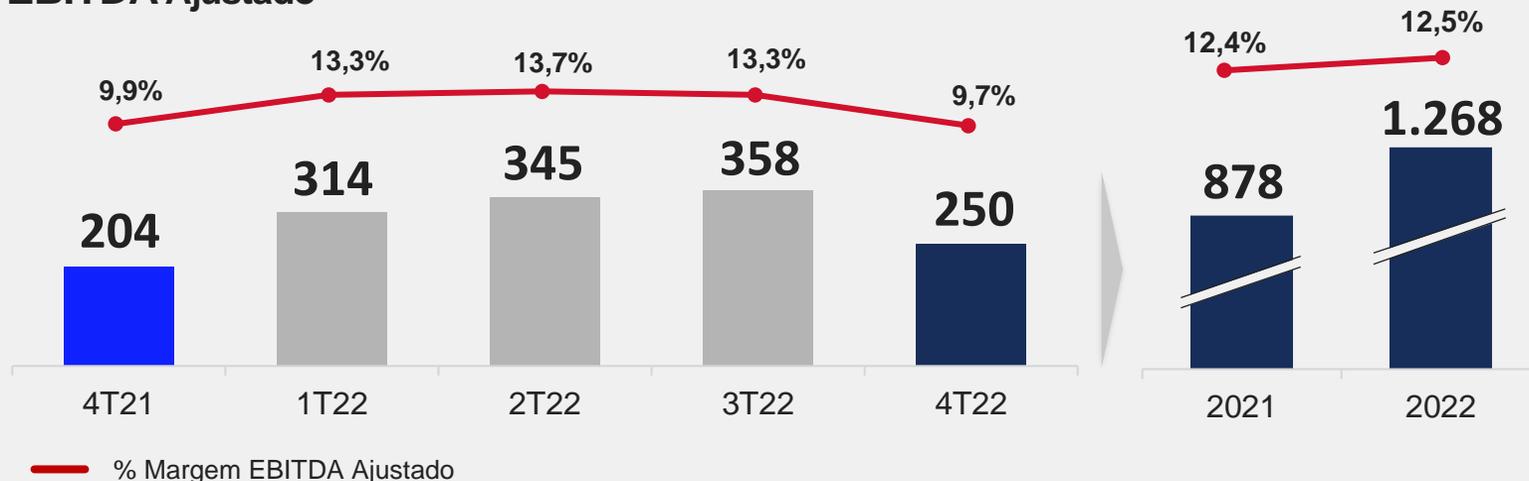
- Matéria-prima
- Mão de obra, part. resultado e benef. sociais
- Materiais de manutenção
- Energia
- Depreciação
- Outros



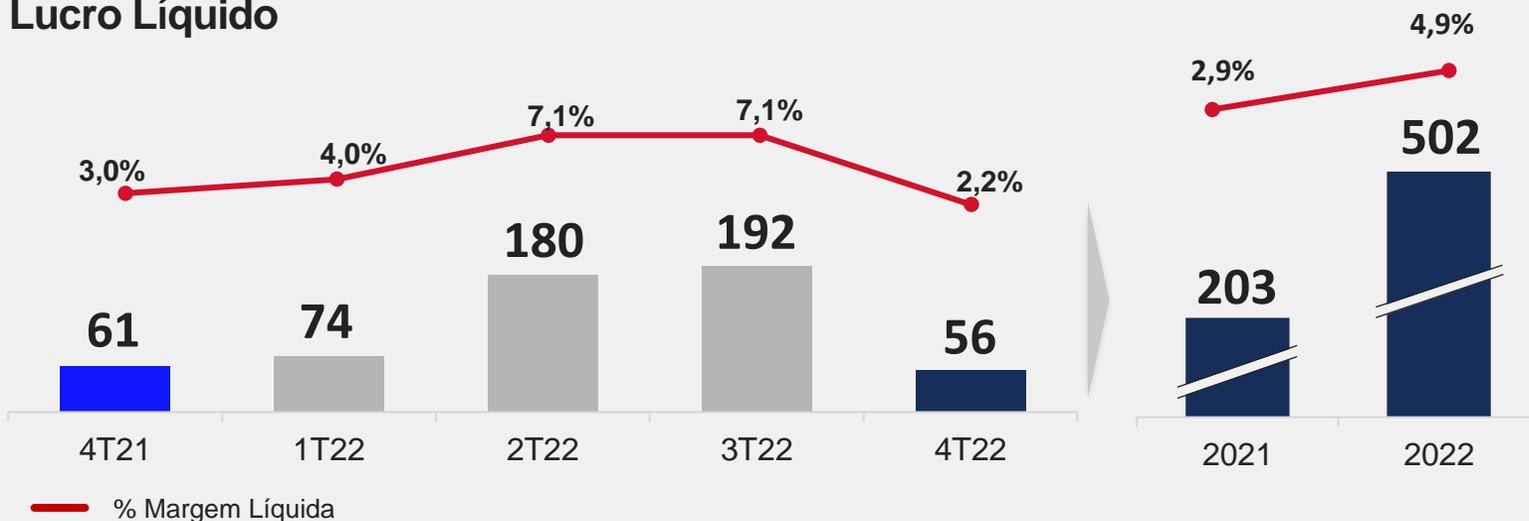
Impacto de inflação, início de nova operação e efeito não recorrente, mitigados por ganhos de eficiência e sinergias com reflexo em todas as plantas

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

EBITDA Ajustado



Lucro Líquido



- Apesar do impacto positivo no capital de giro, paradas programadas nas operações afetaram as margens
- Efeito não recorrente, referente à reconstrução de forno no México com impacto de ~41 MBRL
- Ajustes compra vantajosa: (sem efeito caixa) impacto de 14 MBRL
- Inclusão do resultado da MWM do Brasil (1 mês)

Impacto da sazonalidade e mudança de tecnologia (Proconve 8 / Euro 6) nos volumes

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

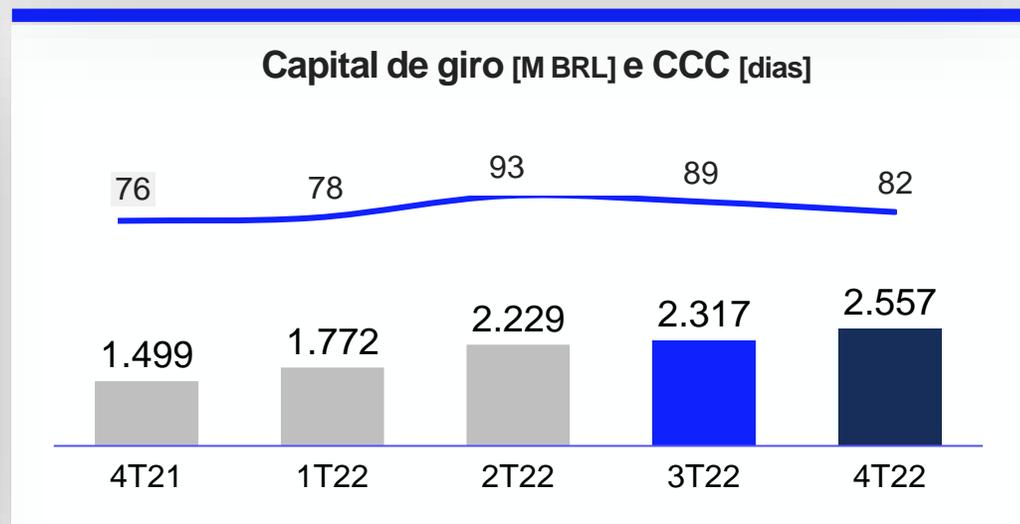
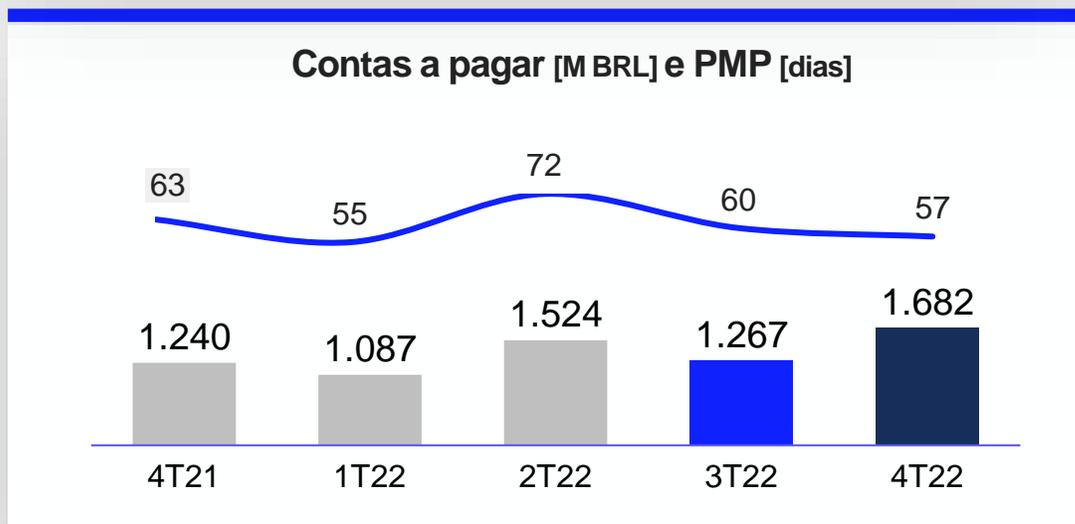
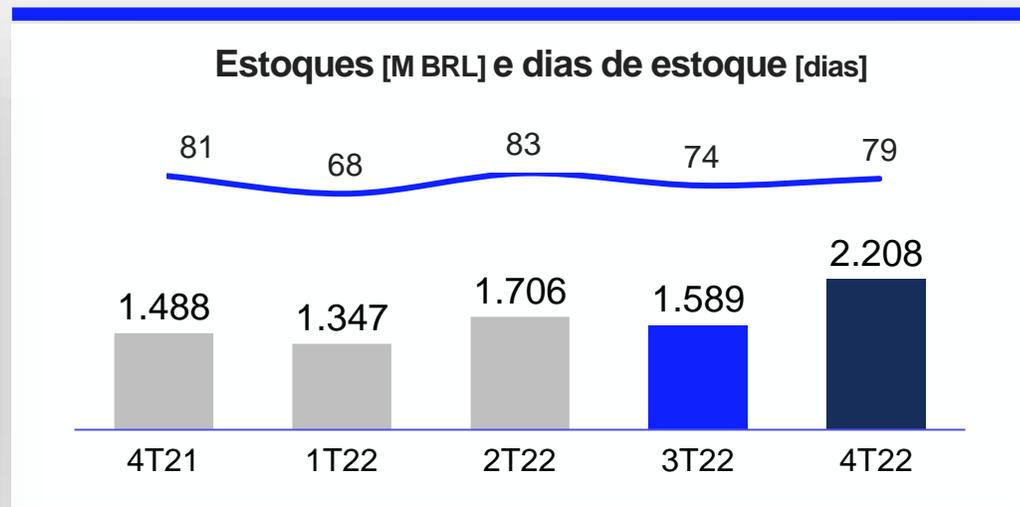
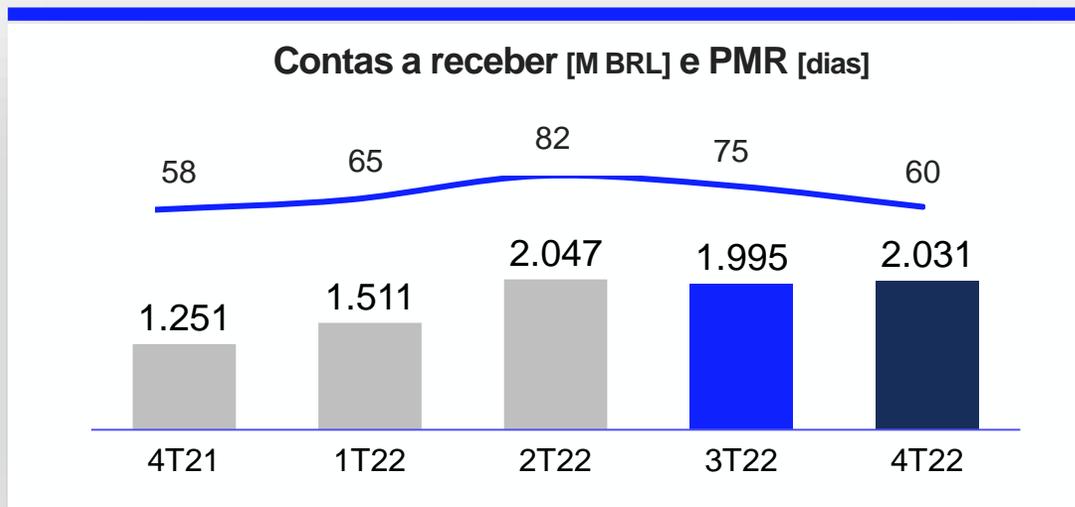
	4T22	4T21
Despesas Financeiras	¹ (81)	(47)
Receitas Financeiras	² +46	+10
Var. Monetária e Cambial	³ (5)	+6
TOTAL	(40)	(31)

¹ Aumento da SELIC e da dívida bruta (emissão de debêntures no montante de R\$ 1 bilhão para aquisição da MWM)

² Elevação do saldo em caixa em Reais e da taxa de juros

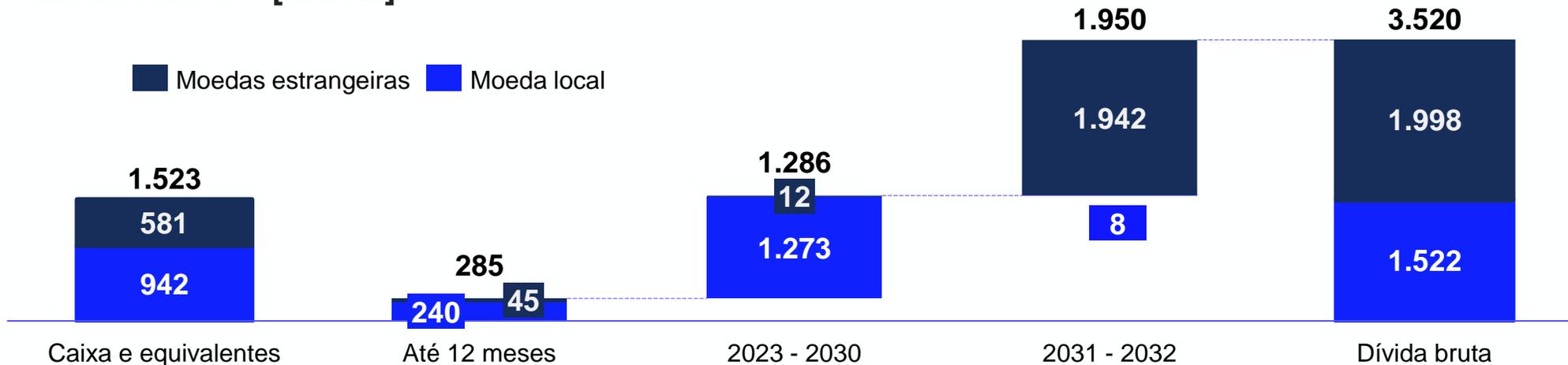
³ Impacto negativo da variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira

CAPITAL DE GIRO

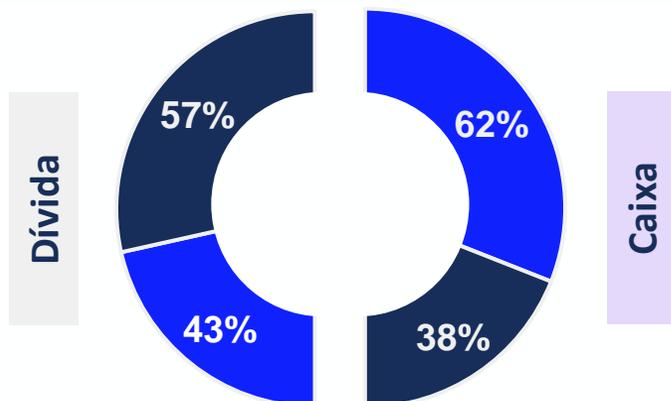


CAIXA E ENDIVIDAMENTO | DEZEMBRO 2022

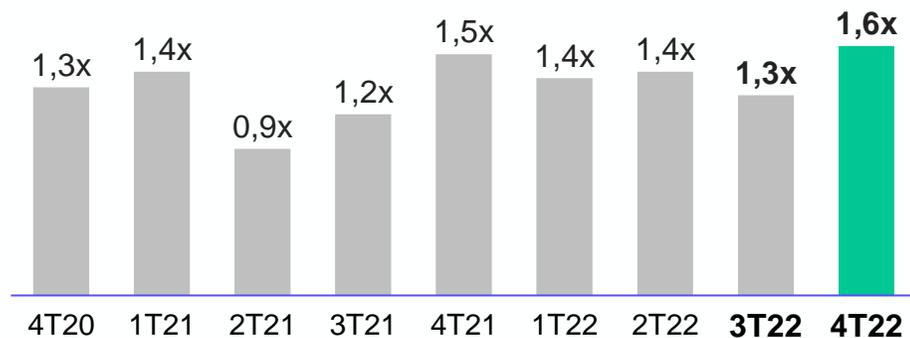
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA ajustado LTM



TUPY



Agenda 2023

TRANSIÇÃO PARA UMA NOVA TUPY & RESILIÊNCIA AOS CICLOS DE MERCADO

Apesar dos avanços recentes, as plantas apresentam diversas oportunidades de redução de custos e ganhos de eficiência



Realização e recomposição de preços

Contratos de Manufatura (agregação de valor):
Agenda intensa de negociações

México: aumento de eficiência operacional e oportunidades em compras

Betim: melhoria de indicadores de produtividade, novos investimentos e **flexibilização da produção**; concentração de produtos por vocação

Joinville: ligas e serviços complexos e novas linhas de negócio (peças estruturais para agronegócio, veículos comerciais e construção)

Controle de custos e da estrutura organizacional

MERCADO



MÉDIOS E PESADOS



OFF-ROAD

COMERCIAIS LEVES E
PASSEIOAMÉRICA
DO NORTE

Fundamentos robustos: produção elevada de Classe 8

Carteira de pedidos das montadoras tomadas pelos próximos 7-9 meses

Construção não-residencial segue em crescimento

Construção residencial afetada por taxa de juros

Cenário de melhora na capacidade produtiva (semicondutores e outros insumos), com possibilidade de recessão branda

BRASIL

Provável queda nas vendas, devido à transição para nova tecnologia de emissões e taxa de juros

Expectativa recorde de produção de grãos e área plantada na Safra 22/23

Perspectiva de novos investimentos em infraestrutura

Níveis de estoque abaixo de 2019
Incertezas decorrentes do cenário macroeconômico

EUROPA

Recuperação progressiva da capacidade produtiva

Players do mercado europeu continuam com perspectivas positivas para 2023

Perspectivas de manutenção dos volumes em 2023

Cenário de melhora na capacidade produtiva (semicondutores e outros insumos), com possibilidade de recessão branda

AGENDA 2023 – AGREGAÇÃO DE VALOR & NOVOS CONTRATOS



COMPONENTES
ESTRUTURAIS



CONTRATOS DE
MANUFATURA



ENERGIA E
DESCARBONIZAÇÃO



DISTRIBUIÇÃO

- **Vantagens comparativas em custos e posicionamento único no mundo** para capturar tendências de terceirização / *Nearshoring*

 - USMCA
 - Produção regional / reindustrialização BR e MX
- **Nova arquitetura** muito bem recebida por clientes atuais e potenciais: negócios complementares, qualificação técnica, P&D e solidez financeira
- **Expertise da MWM do Brasil** em usinagem e montagem de componentes; potencial de aumento significativo do EBITDA por unidade

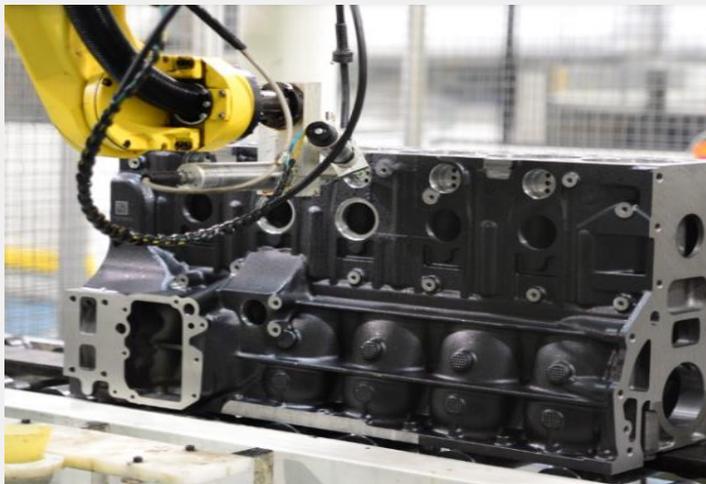


**Contratos de
Manufatura**

Usinagem e
montagem de
motores de
terceiros

Fundido vs + *Full* Usinagem e Montagem

AVANÇOS NA ESTRATÉGIA DE GERAÇÃO DE VALOR



Novos Contratos de Manufatura (usinagem e pré-montagem) e fundição

- Caminhões pesados (Classe 8) no mercado norte-americano
 - Aumento de participação em segmento de alto volume e resiliência
- Picapes Latam
 - Atualmente abastecidos por motores de outras regiões

Características

- Prazo inicial de 8 anos (a partir de 2024)
- **Receita anual adicional: R\$ 650 milhões** na maturidade
- Investimentos de ~ R\$ 340 milhões em 3 anos

AGENDA 2023 - DIVERSIFICAÇÃO E AMPLO MERCADO POTENCIAL



COMPONENTES ESTRUTURAIS



CONTRACT MANUFACTURING



ENERGIA E DESCARBONIZAÇÃO



DISTRIBUIÇÃO

- **Líder no mercado brasileiro** de geradores de energia; expansão internacional e ampliação do portfólio de produtos
- Expertise em biocombustíveis, motores, e biotecnologia para **oferecer soluções completas**, que contemplam aproveitamento de resíduos sólidos urbanos e dejetos do agronegócio para geração de eletricidade e produção de biocombustíveis
- **Biomobilidade: transporte urbano, resíduos, logística e agronegócio**



Solução Biogas Completa

Gerador
Biodigestor
Filtração
Biofertilizante

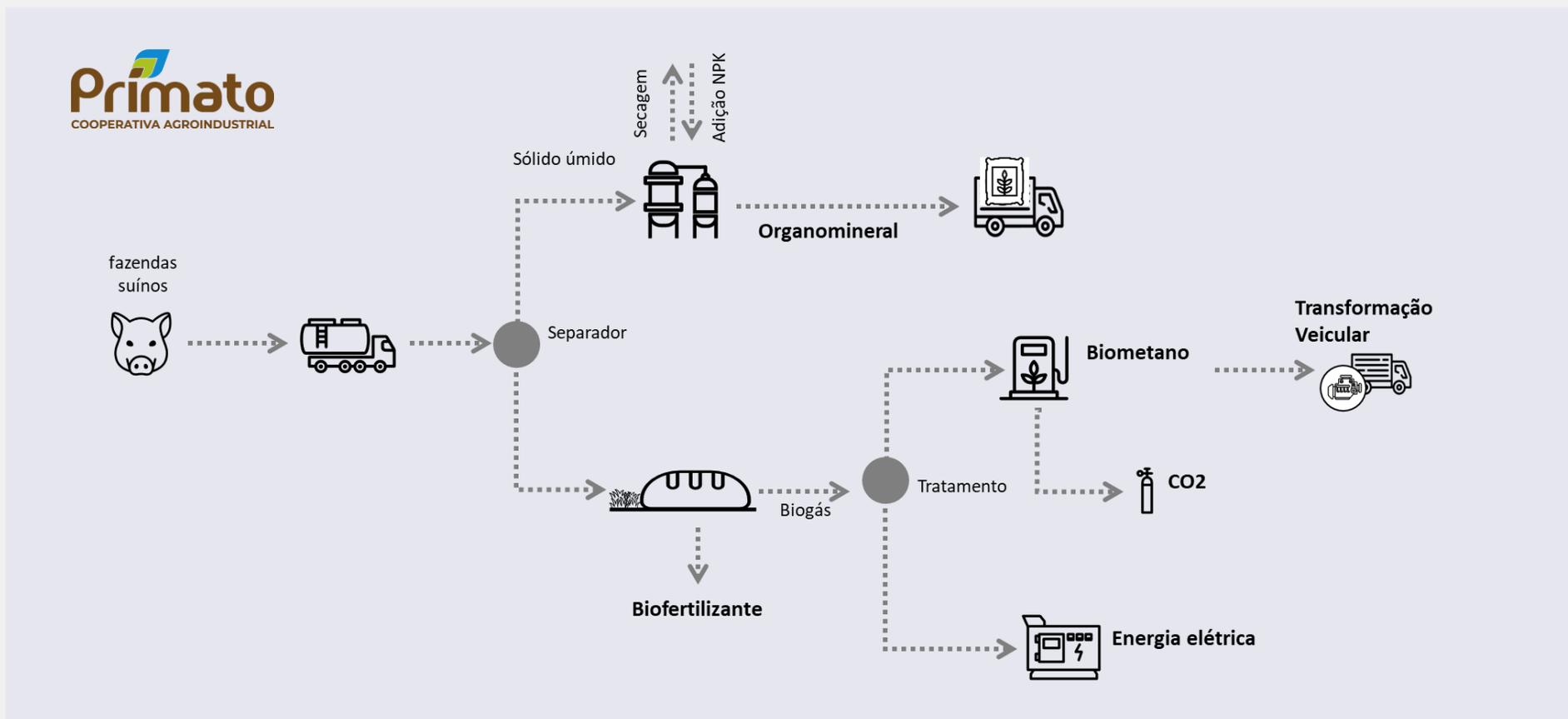


PARCERIA PRIMATO: SOLUÇÕES COMPLETAS E ESCALÁVEIS



Solução completa de aproveitamento dos resíduos oriundos do processo de produção.
Menor custo operacional, aumento de produtividade e redução de emissões de GEE

Projeto piloto com 13 propriedades rurais **(de um total de + 9.000 cooperados)**



AGENDA 2023 – CRESCIMENTO E RENTABILIDADE NUM MERCADO ANTICÍCLICO



COMPONENTES ESTRUTURAIS



CONTRACT MANUFACTURING



ENERGIA E DESCARBONIZAÇÃO



DISTRIBUIÇÃO

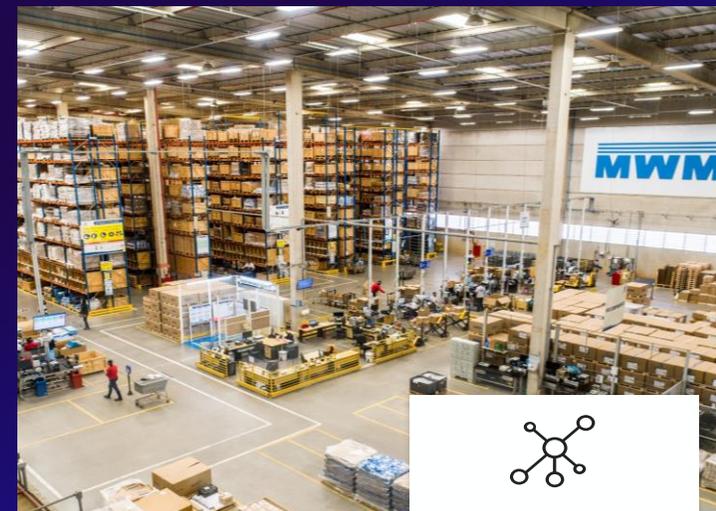
➤ **Ampla rede de distribuição:**
+1.400 pontos de venda; suporte aos setores de peças, geradores e marítimo
~500 serviços autorizados

➤ Distribuição de **~16.000 produtos**

➤ **Sinergias Tupy:** cabeçotes & blocos

➤ **Expansão de produtos e canais**

- Previsão de **+1.000 lançamentos em 2023**
- *Short blocks* & Multimarcas
- Aumento da capilaridade internacional
- Aproximação com o agronegócio



Distribuição

Capilaridade, ampliação do portfolio e distribuição de produtos Tupy

COMPETÊNCIAS DA NOVA ECONOMIA

Inovação



- ShiftT finalizou 1º ciclo de aceleração com **duas startups** aprovadas para escala; **85 inscritas no 2º ciclo**
- Portal de Inovação Aberta com **90 propostas de soluções recebidas** e 6 provas de conceito em execução
- Uma das **150 empresas mais inovadoras** do Brasil pelo Prêmio Inovação Valor

Transformação
Digital



- **Avanços na capacidade de coleta e tratamento de dados** das nossas operações com aplicação de soluções como o MES Tupy
- Projeto de rastreabilidade implementando em Joinville, contribuindo com **melhorias de qualidade**
- **MBI Fundação 4.0** – formação de 50 colaboradores em Betim e Joinville.

NOVOS NEGÓCIOS

Reuso & Reciclagem de Baterias



- Desenvolvimento tecnológico avança para avaliações em escalas maiores
- Resultados promissores, com **recuperação acima de 90%** dos minerais especiais (Li, Ni, Co, Mn, Grafite)
- Início do projeto de engenharia de uma planta demonstração – instalação **prevista para 2024**
- **Discussões com potenciais clientes**

Ultra Light Iron Technology



- Projetos de blocos com ênfase na motorização híbrida & etanol
- **Extensão da aplicação da tecnologia para outros produtos**, como cabeçotes de veículos médios, carcaças de transmissão e embreagem de veículos comerciais

NOVOS NEGÓCIOS



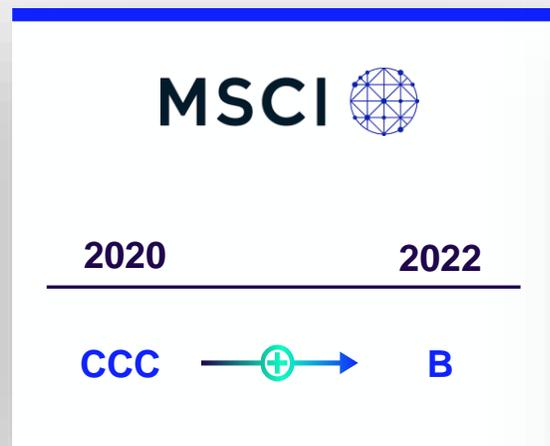
H₂ ICE – motor à combustão de Hidrogênio

- Recentemente, a regulação de emissões da União Europeia definiu que **veículos com motores a hidrogênio são considerados como “emissão zero”**, na mesma categoria de veículos elétricos a bateria ou que utilizam células de combustível.
- Parceria com IPT para testes de avaliações de fragilização por hidrogênio, para desenvolvimento de ligas e materiais resistentes a este elemento
- Parceria com AVL e Westport: testes de aumento de eficiência de motor convertido para hidrogênio
- **Suporte a projetos de clientes em motores a hidrogênio com materiais de alta resistência**

ESG



Low Risk	B	31	C	45.8
----------	---	----	---	------



Criação do Comitê de Sustentabilidade e melhora contínua dos ratings, reflexo de indicadores que poderão ser observados no próximo Relatório de Sustentabilidade



OBRIGADO

