

TUPY

2º Trimestre de 2024



SUMÁRIO EXECUTIVO CEO

Avanço de iniciativas internas com impacto positivo no resultado

- Eficiência operacional: **redução de custos, sinergias e otimização de ativos e estruturas, priorização de linhas com menor custo caixa;**
- Produtos e serviços com **maior valor agregado;**
- **Novos negócios no agro brasileiro e no setor de reposição.**

➤ **Receita Líquida R\$ 2,8 bilhões** (-5% vs 2T23).
Impacto da redução de volumes.

➤ **EBITDA Adj. R\$ 395 milhões (+19%).** Redução de custos, ganhos de eficiência e sinergias.



➤ **Margem de 14,1%** vs. 11,2% ano anterior.

➤ **Lucro Líquido R\$ 18 milhões.** Impacto da marcação a mercado de instrumentos de proteção cambial.



DESEMPENHO DO MERCADO: MENOR VOLUME DE VENDAS EM SEGMENTOS RELEVANTES

Variação vendas 2T24 vs 2T23, exceto quando indicado

	 Brasil	 Exterior
COMERCIAIS	<ul style="list-style-type: none"> Comerciais Leves +11% Comerciais Médios e Pesados¹ +21% 	<ul style="list-style-type: none"> América do Norte: Classes 4-7 -4% América do Norte: Classe 8 -19% Europa: pesados² -10%
OFF-ROAD	<p>Desempenho Janeiro – Abril</p> <ul style="list-style-type: none"> Máquinas Agrícolas -12% Máquinas Rodoviárias +13% 	<p>Desempenho Janeiro – Maio³</p> <ul style="list-style-type: none"> Tratores EUA -10% Máquinas Construção EUA -6% Máquinas Construção Europa -23%

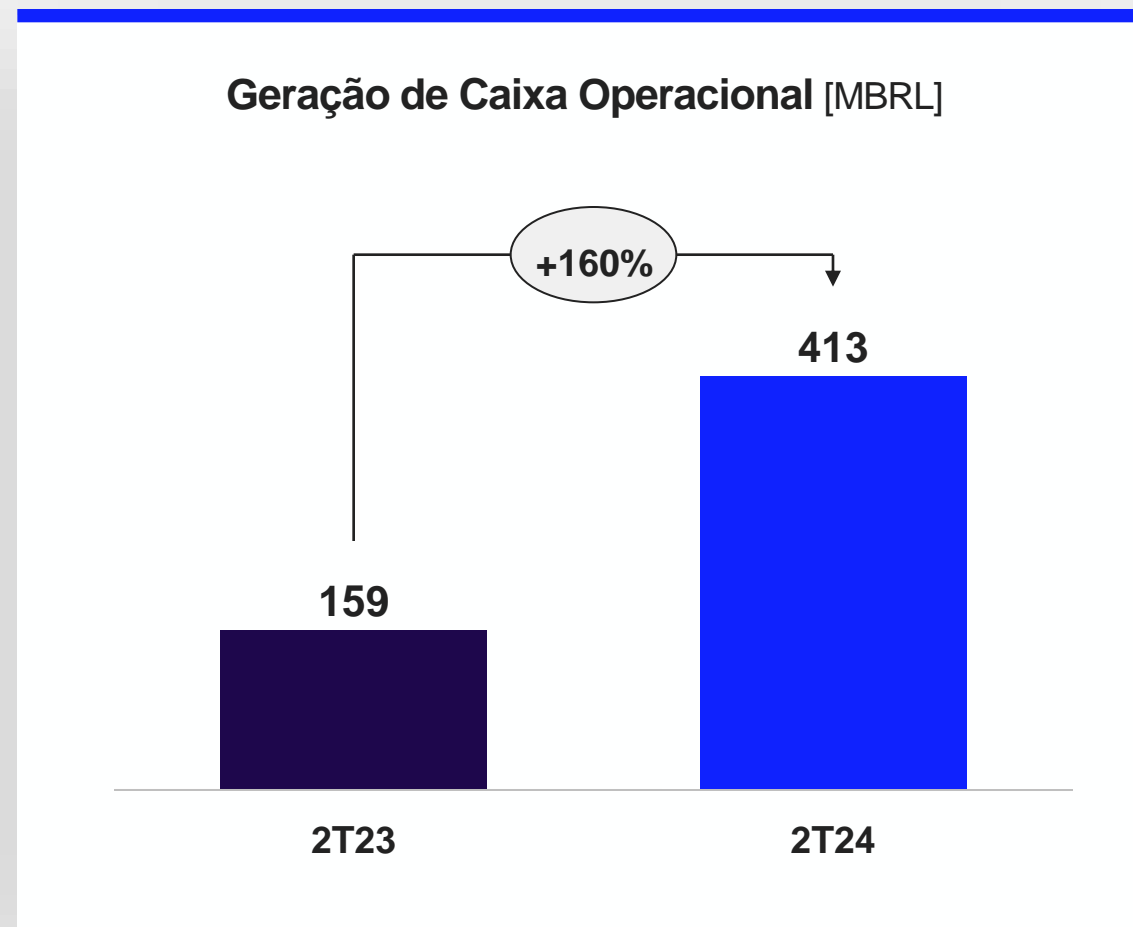
Expansão de margens num cenário de queda dos volumes

¹ Caminhões e Ônibus ² Estimativa para Europa CY2024 ³ Exceto tratores EUA

Fontes: AEM, ANFAVEA; AutomotiveNews e *players* de mercado.

GERAÇÃO DE CAIXA & ALOCAÇÃO DE CAPITAL

- **Execução da estratégia de negócios**
- **Gestão do capital de giro**, mitigando o efeito da apreciação cambial (+15% YoY cotação de fechamento) nas linhas do balanço
- **Geração de Caixa Operacional de R\$ 413 milhões**, maior valor da história para um 2º trimestre
- **Emissão de R\$ 1,5 bilhão em Debêntures**, com custo médio de CDI +0,97% a.a. (5, 7 e 10 anos).
- **Nova Política Distribuição de Resultados** mínimo de 30% do Lucro Líquido

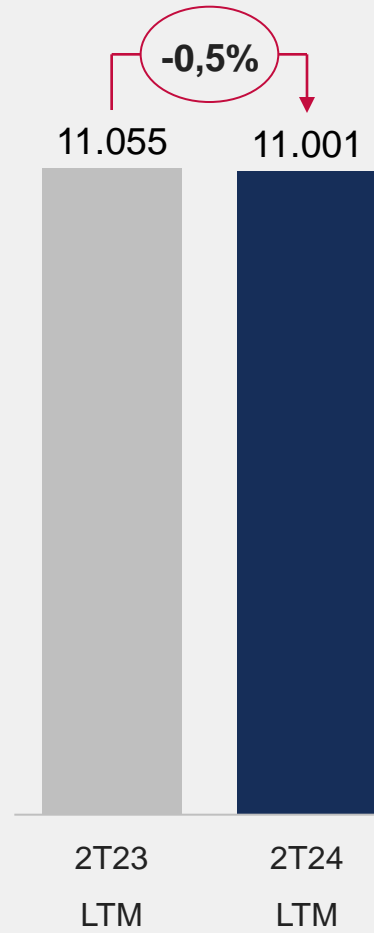
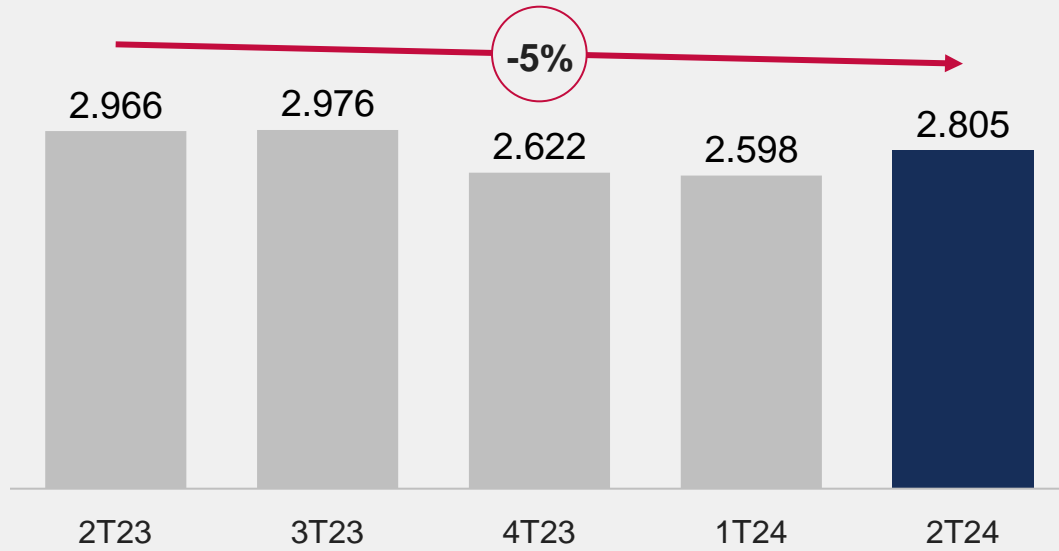


Redução da produção, gestão de estoques, com impacto positivo no capital de giro, a despeito do efeito nas margens (menor diluição de custos fixos)

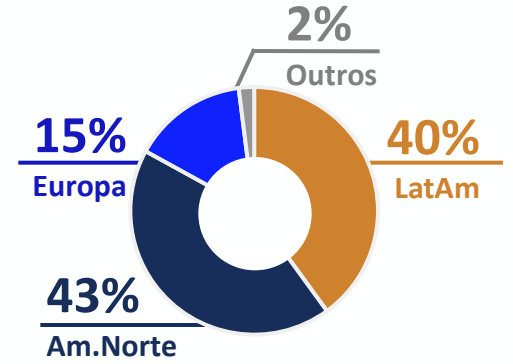
RECEITAS [M BRL]

38%
MI

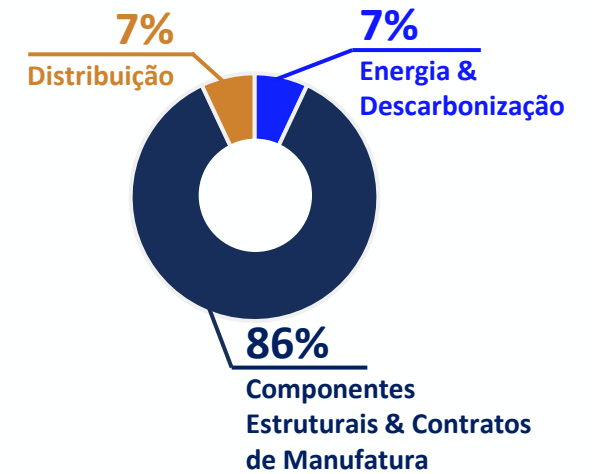
62%
ME



Origem [% Receita]

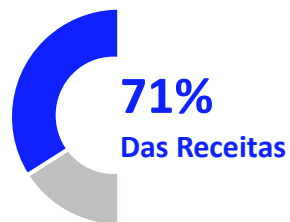


Segmentos [% Receita]

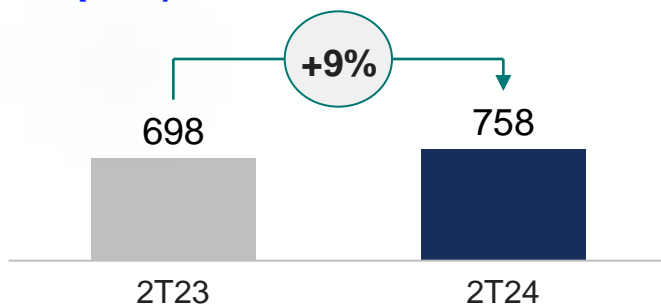


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

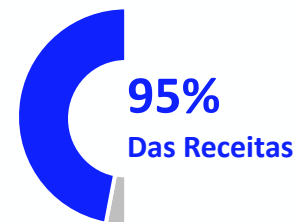
Mercado Interno



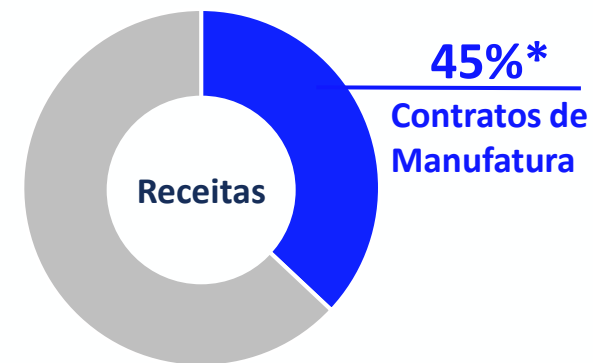
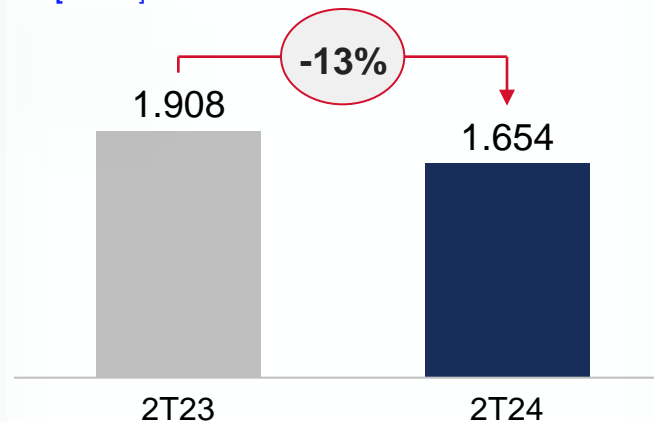
[M BRL]



Mercado Externo

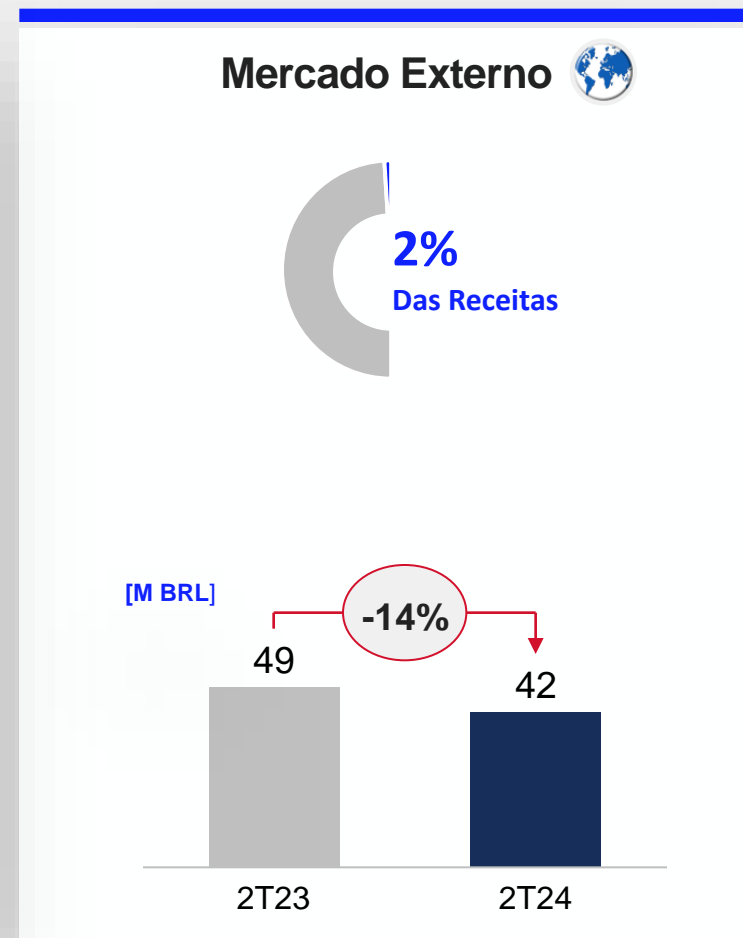
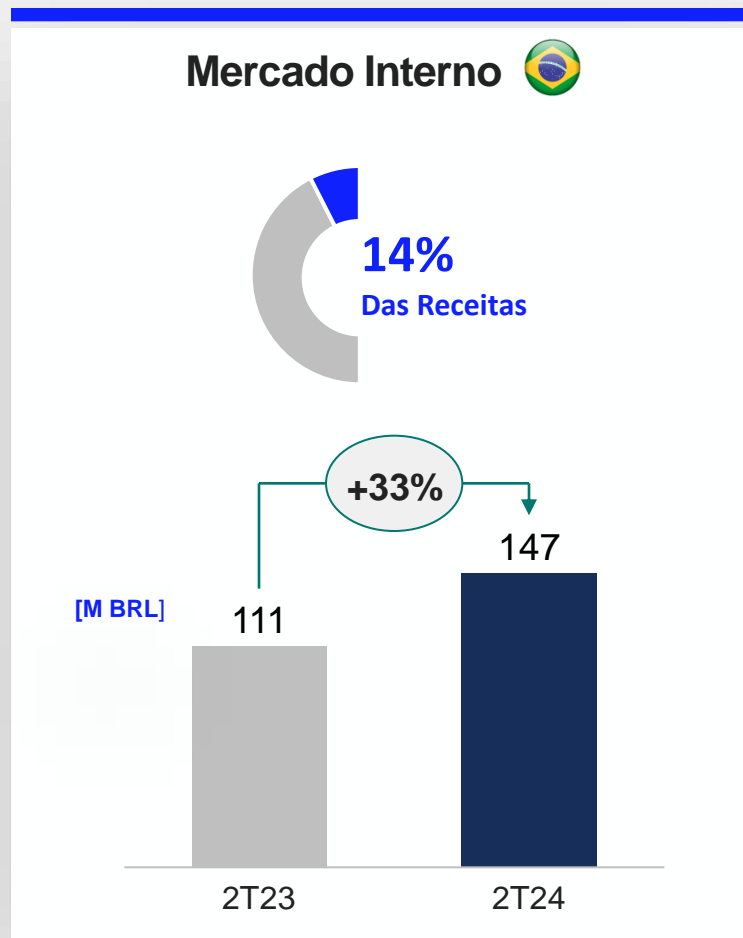


[M BRL]



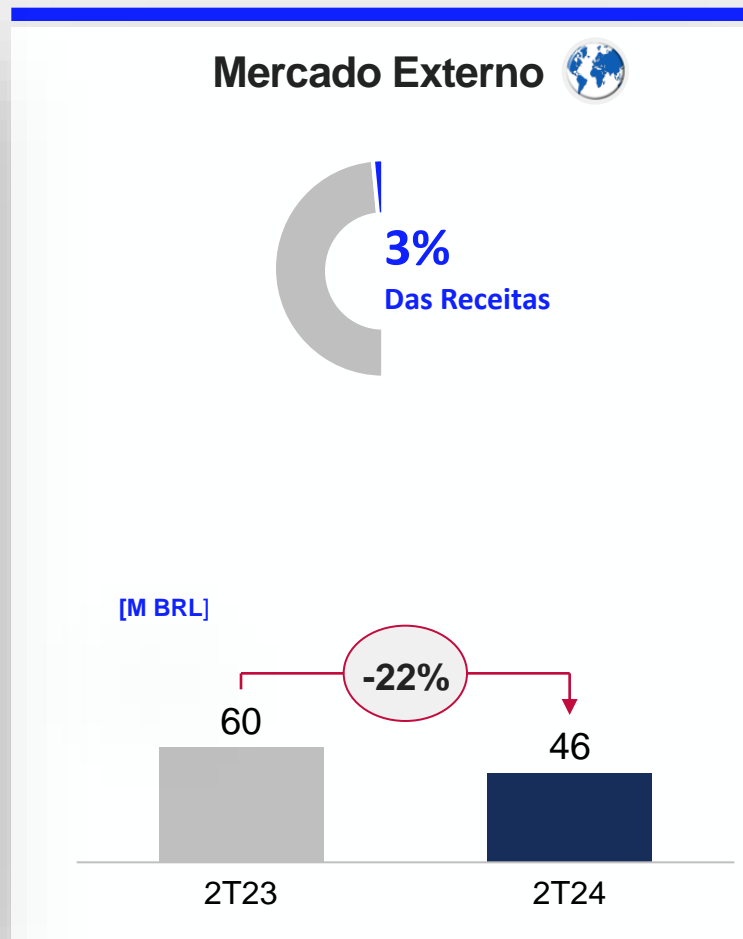
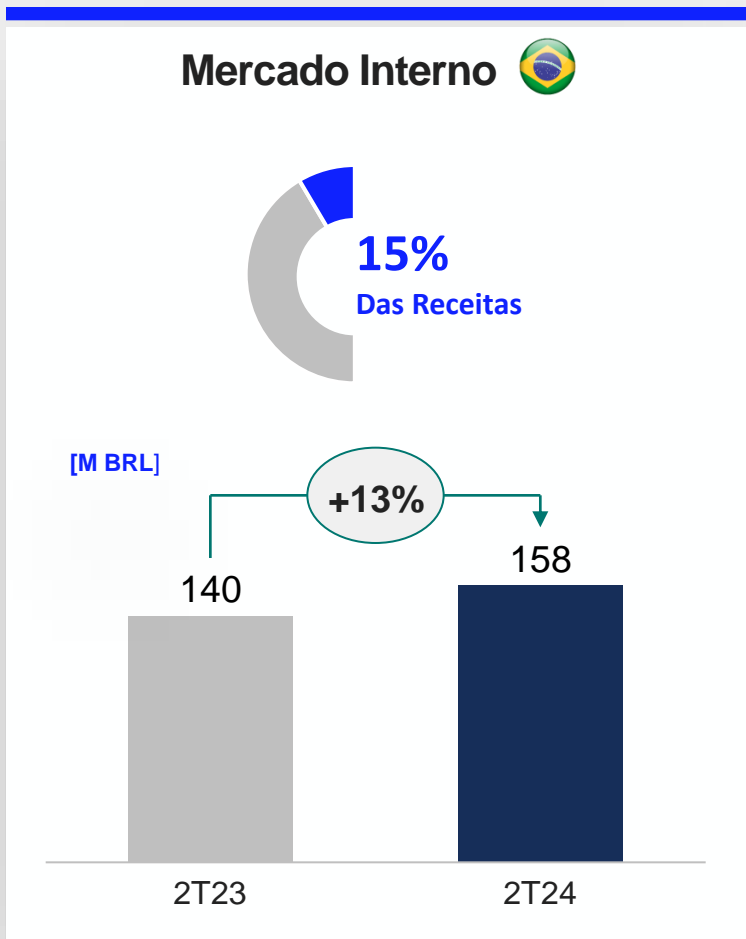
*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO



Venda de geradores, motores marítimos e *ramp up* de produtos mitigaram queda nas vendas para o mercado externo

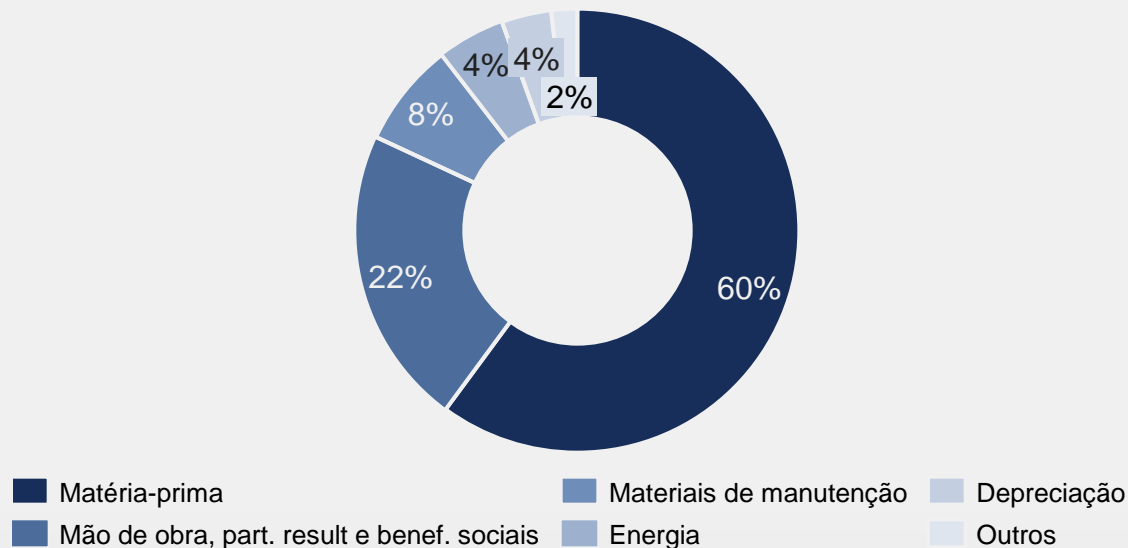
DISTRIBUIÇÃO



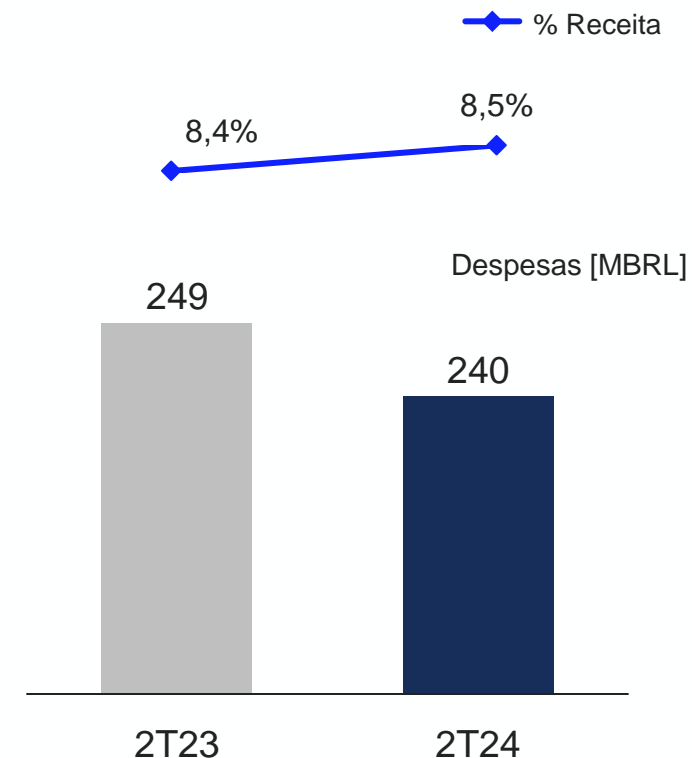
Ampliação no portfólio de peças de reposição (*after market*)

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



Redução de despesas e ganhos de eficiência



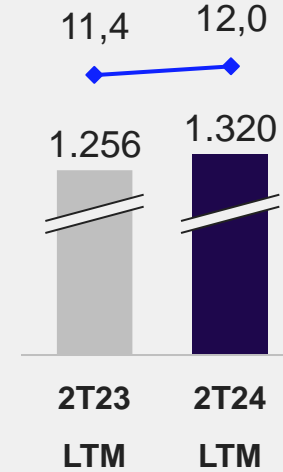
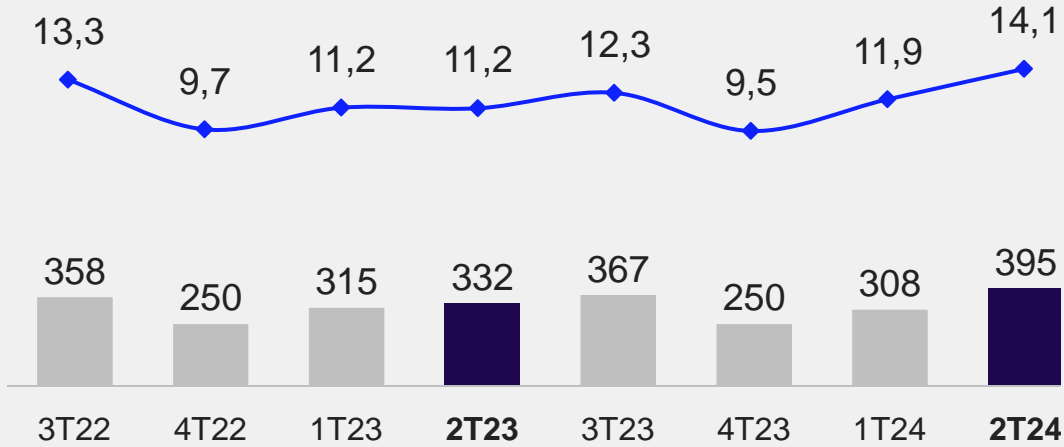
	2T23		2T24
CPV	2.472 M BRL	-8%	2.262 M BRL
Margem Bruta	16,6 %	+2,8pp	19,4 %
SG&A	249 M BRL	-4%	240 M BRL

Impacto da queda de volumes e inflação de mão de obra e serviços mitigados por iniciativas de redução custos e sinergias.

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

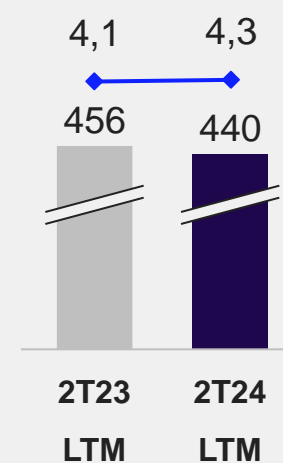
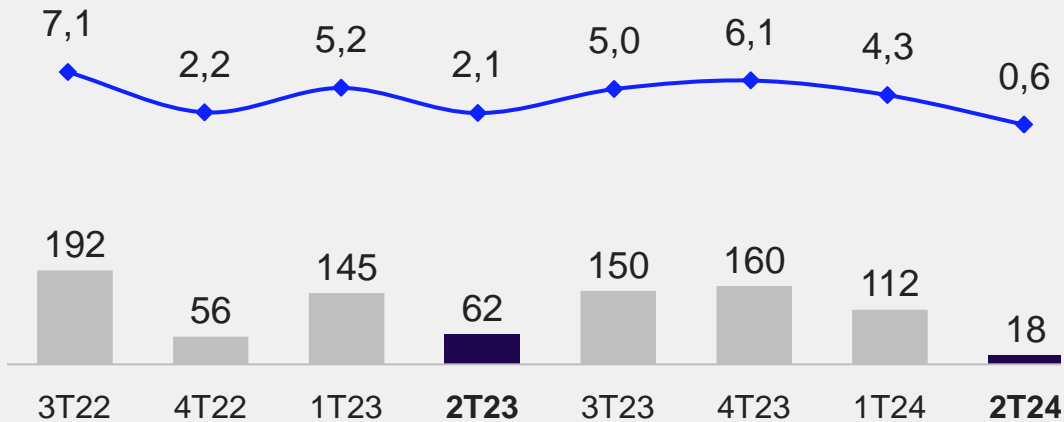
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Captura de sinergias e ações de redução de custos mitigaram o impacto da redução de volumes e inflação de serviços e mão de obra.
- Lucro líquido: impacto da marcação a mercado de instrumentos de proteção cambial e efeitos cambiais sobre as bases tributárias em moeda estrangeira.

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

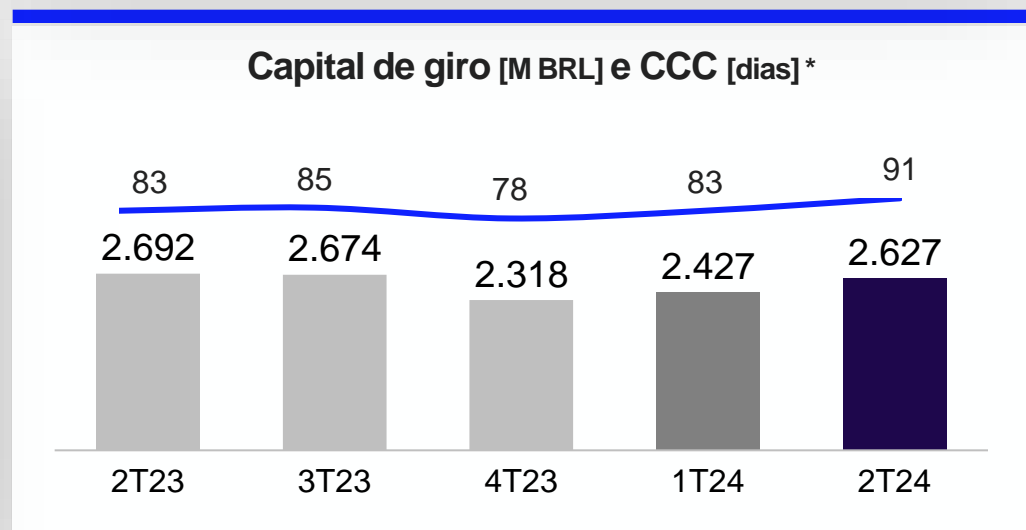
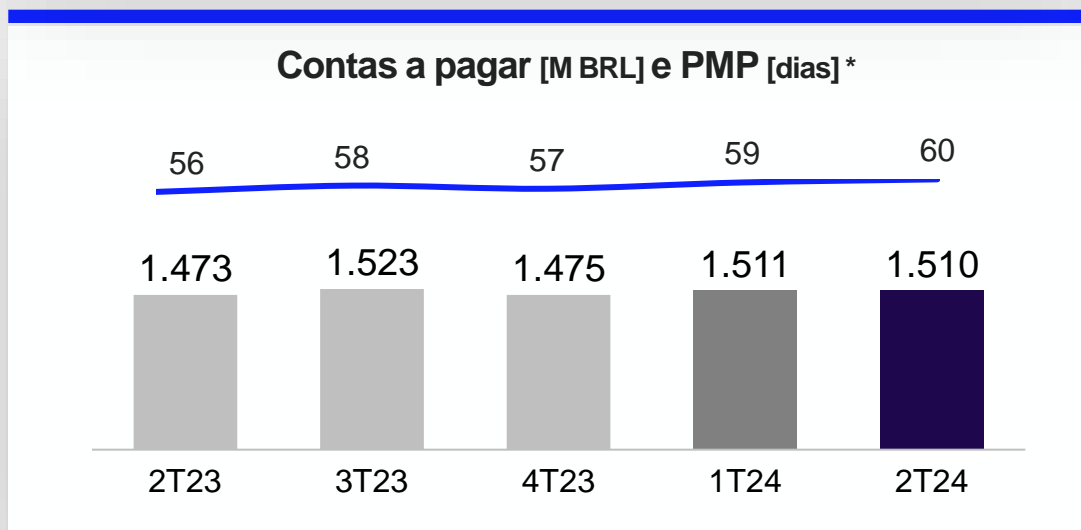
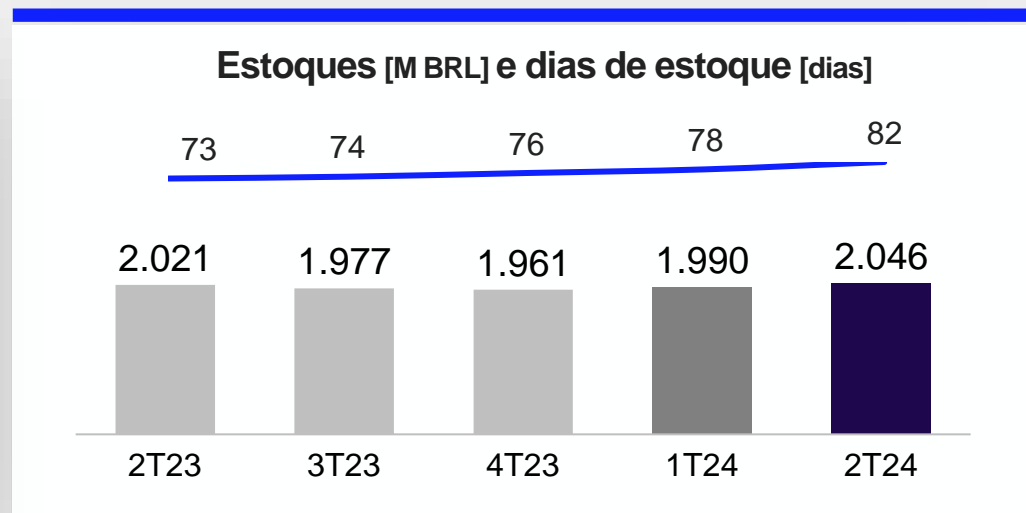
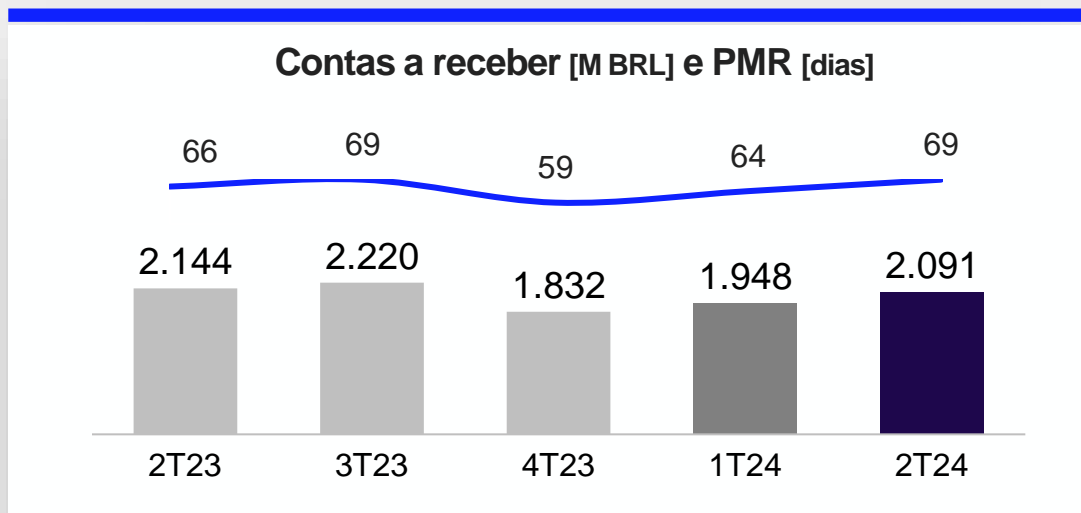
	2T24	2T23
Despesas Financeiras	1 (96)	(77)
Receitas Financeiras	2 +35	+22
Var. Monetária e Cambial	3 (115)	(40)
TOTAL	(176)	(95)

1 Novas captações e consequente aumento das despesas com juros. Depreciação do Real com impacto na provisão de juros nas dívidas em moeda estrangeira;

2 Aumento da posição de caixa, decorrente de captações e geração de caixa operacional;

3 Marcação à Mercado de instrumentos de proteção cambial e variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira

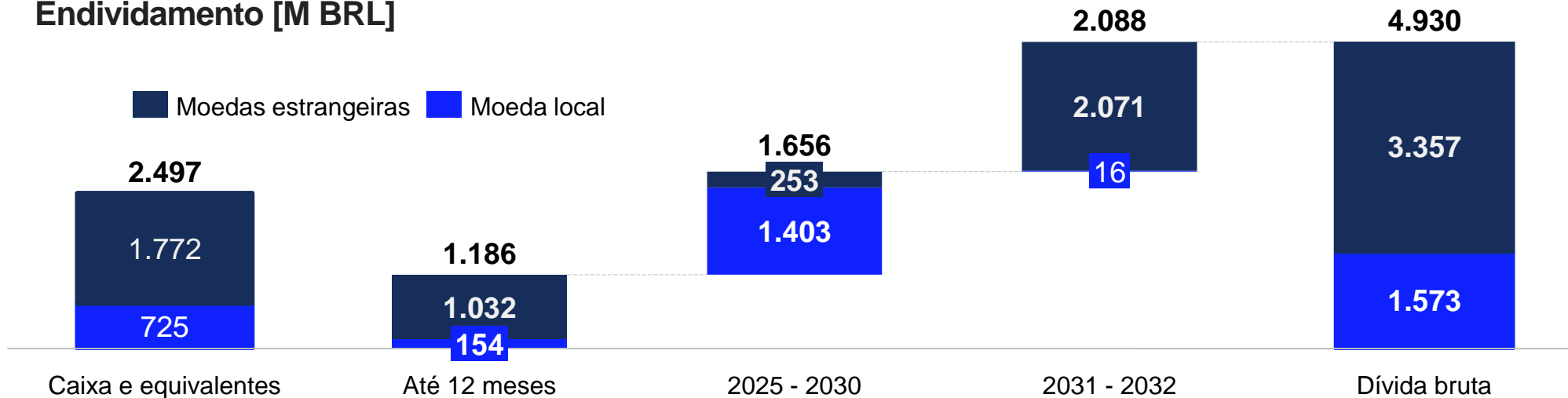
CAPITAL DE GIRO



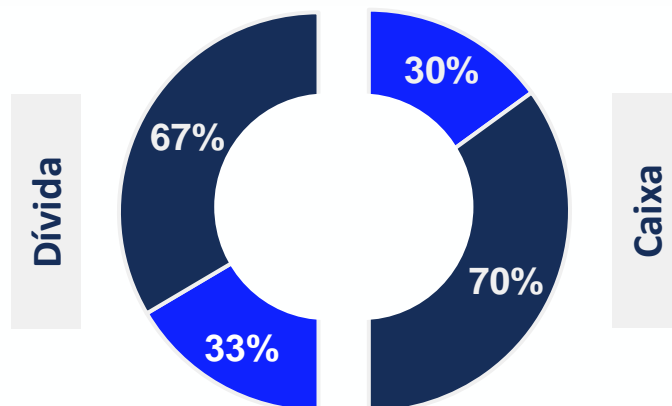
* Inclui adiantamento, por parte de clientes, de capital de giro do contrato de manufatura de motores da MWM.

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | JUNHO 2024

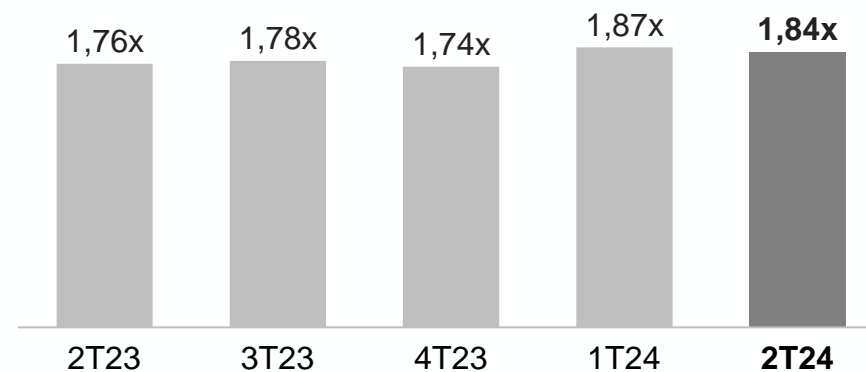
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M



Mercado & Novos Negócios

PERSPECTIVAS MERCADO CY2024



Veículos Comerciais & Carros de Passeio

MERCADO EXTERNO



- América do Norte: revisão das projeções de produção para 2024
 Pesados: -9% (vs -20% em jan.24)
 Médios: -4% (vs -7% em jan.24)
- Europa: queda de dois dígitos

MERCADO INTERNO



- Recuperação da produção de veículos pesados (Projeção +32%)
- Redução de taxas de financiamento e crescimento das vendas de veículos leves (Projeção +11%)



Off-Road

- Queda de dois dígitos nos segmentos de agronegócio e construção
- Impacto de ajustes de estoques na cadeia, preços de *commodities* e taxas de juros
- Menor nível de investimentos e atividade econômica na China
- Bom desempenho nos segmentos voltados a infraestrutura e energia

- Demanda por máquinas agrícolas impactada por preço de *commodities* e condições de crédito
- Máquinas rodoviárias: expectativa de crescimento decorrente de construção, obras de infraestrutura e aquisição de equipamentos para locação

ANÚNCIOS RECENTES: EXPANSÃO, AGREGAÇÃO DE VALOR E NOVOS NEGÓCIOS



Energia & Descarbonização

- MoU **Bioplanta** Seara
- 200.000 suínos e 1.700.000 aves de corte
- Produção de **biometano, fertilizante organomineral e CO₂**

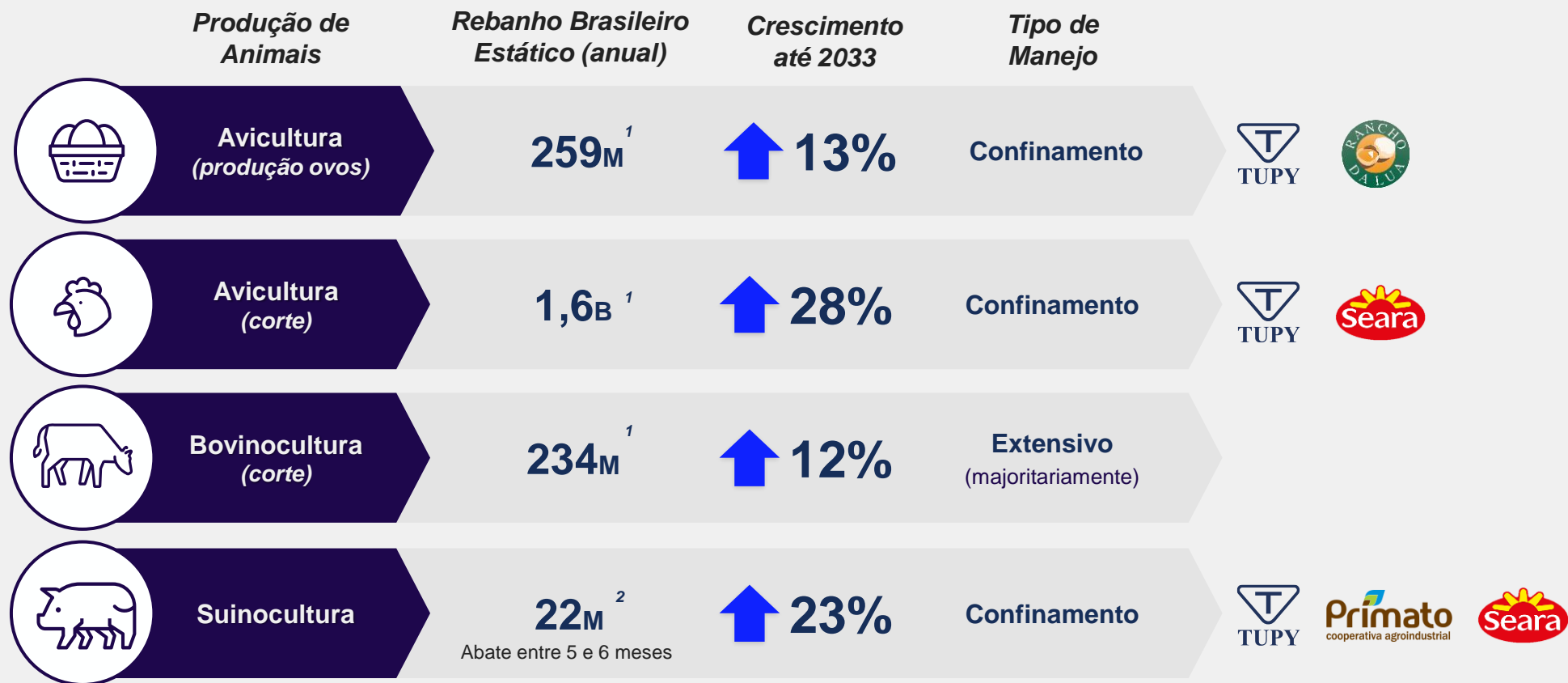


Componentes Estruturais & Contratos de Manufatura

- Contrato de usinagem com VWCO
- Nacionalização e parceria com **soluções completas** (fundição, usinagem, testes e montagem de motores)
- **Aumento de volumes** contratados por fabricante de picapes.

Extenso *pipeline* de projetos e negociações em andamento em todos os segmentos

PROTEÍNA ANIMAL NO BRASIL



ESCOPO DO PROJETO

Características do projeto

- **Projeto híbrido para dejetos de suínos e aves**, provenientes da região de SEARA/SC
- Produtores **integrados da Seara** - divisão de suínos e aves do grupo JBS
- Bioplanta piloto com capacidade para **200 mil suínos e 1,7 milhões de aves**
- Implantação em duas áreas: **Planta de Biodigestão e Planta de Organomineral**
- **Início de operação** prevista para o **4T de 2025**, com prazo mínimo de 15 anos



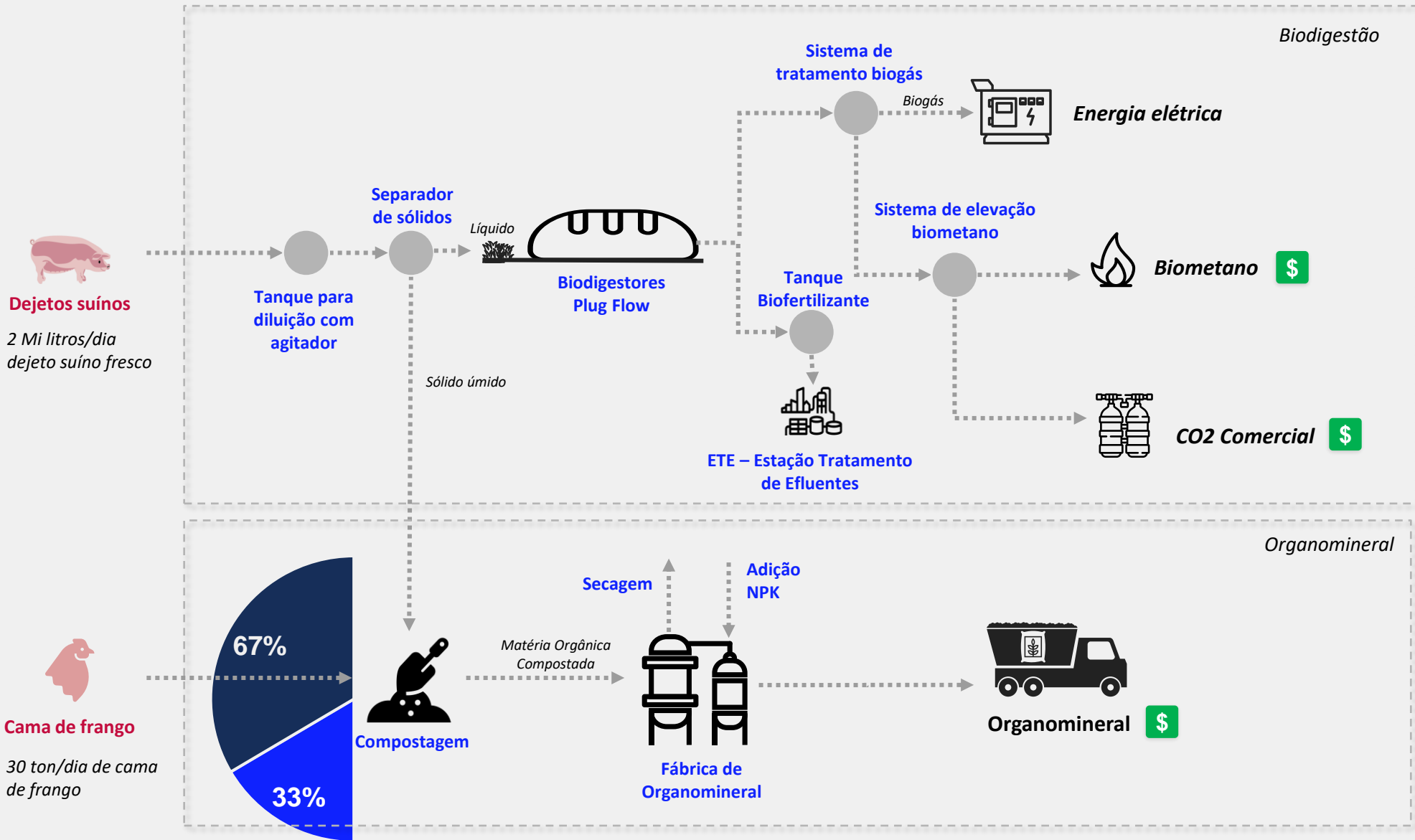
Localização



Santa Catarina é o maior produtor de suínos do Brasil, seguido por demais estados do Sul do país.

› Projeto com elevado potencial de escalabilidade na região, suportando a projeção de crescimento na produção brasileira de proteína animal


SOLUÇÃO DESENVOLVIDA




CAPACIDADE PRODUTIVA E EMISSÕES EVITADAS



200 mil suínos
 2 milhões litros/dia de dejetos


1.7 milhões aves
 30 toneladas/dia de dejetos

 **Biometano**
8.046 m³/dia (7.318 L diesel)

 **Energia Elétrica**
305 MWh/mês

 **Dióxido de Carbono**
10.605 kg/dia

 **Organomineral**
160 ton/dia

Potencial geração de energia ¹

~52 = 1.131

Caminhões/dia
(11mil m³/dia de biometano)

MWh/mês
(18mil m³/dia de biogás)

Combustível

Eletricidade

Emissões evitadas:

~84.238

tonCO2eq / ano

675.000 árvores

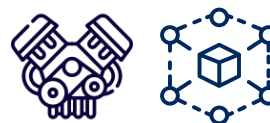
¹ Volumes potenciais de produção para 100% do biogás destinado para geração de biometano ou energia elétrica

ANÚNCIOS RECENTES: EXPANSÃO, AGREGAÇÃO DE VALOR E NOVOS NEGÓCIOS



Energia & Descarbonização

- MoU **Bioplanta** Seara
- 200.000 suínos e 1.700.000 aves de corte
- Produção de **biometano, fertilizante organomineral e CO₂**



Componentes Estruturais & Contratos de Manufatura

- Contrato de usinagem com VWCO
- Nacionalização e parceria com **soluções completas** (fundição, usinagem, testes e montagem de motores)
- **Aumento de volumes** contratados por fabricante de picapes.

Extenso *pipeline* de projetos e negociações em andamento em todos os segmentos

ALAVANCAS DE VALOR

Recuperação de Volumes

Negócio tradicional

Sinergias & Otimiz. de Ativos

Aquisições realizadas

Câmbio vs. Inflação

Negócios Conquistados

Fundição e Usinagem, CapEx realizado

Bioplantas

(biometano e organomineral)

+Oportunidades do Agro

Transformação veicular
Motobombas

Peças de Reposição

Grupos Geradores

P&D para novos negócios

(H2, Baterias, Etanol, Biocombustíveis)



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

