

TUPY

Resultados 2025



TUPY



MENSAGEM DO CEO

Impacto de fatores externos

- Menores volumes de vendas de produção
- Diluição de custos fixos e indicadores operacionais

Execução da Agenda Estratégica

- Continuidade do projeto de otimização de capacidade
- Alocação de capital e geração de caixa operacional : R\$ 915 milhões
- Redução de custos e despesas: R\$ 300 milhões
- Novos Negócios: crescimento e aumento das margens



RESULTADO IMPACTADO POR FATORES EXTERNOS

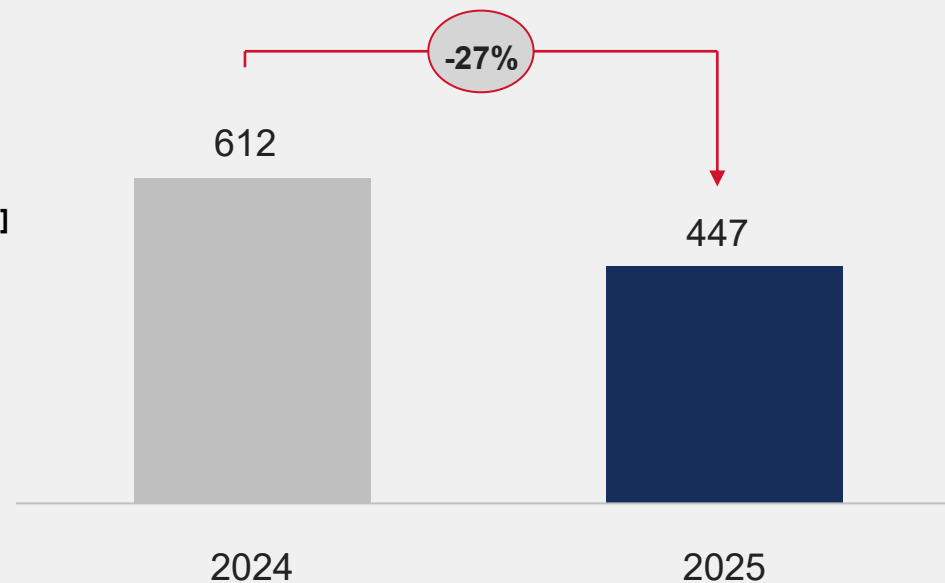


- **Incertezas** geopolíticas e comerciais
- **Adiamento regras de emissões (EPA27)**, gatilho de *prebuy* e renovação de frota;
- Rentabilidade dos frotistas afetada por **excesso de capacidade**

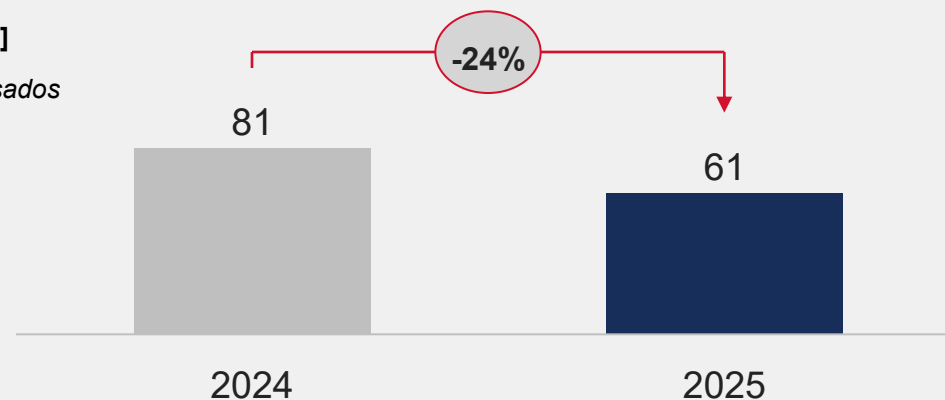


- Impacto de **juros e inadimplência**
- Desempenho do **agronegócio**.

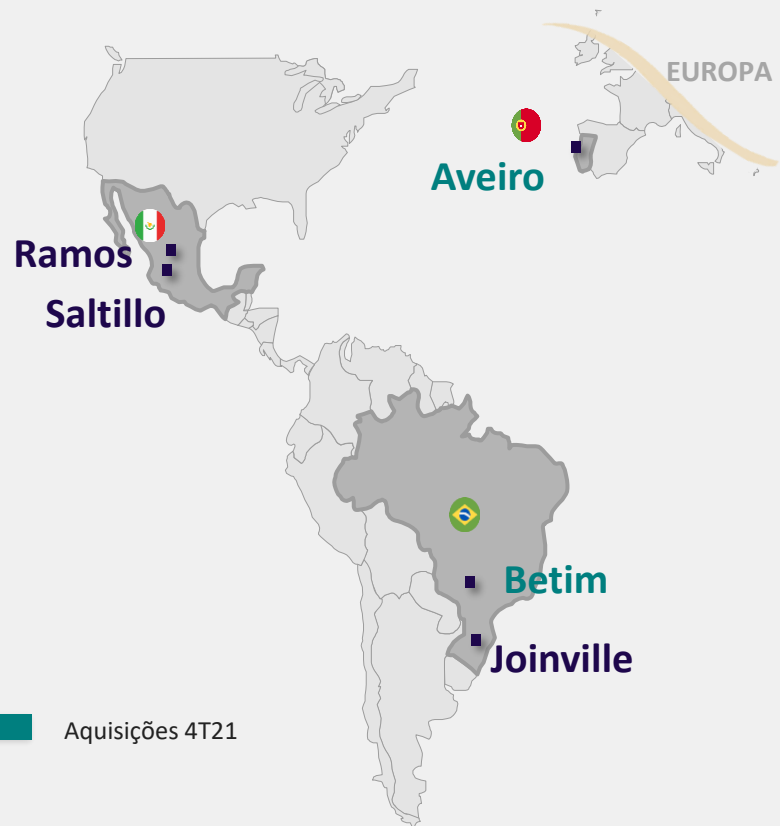
Produção
['000 unidades]
Classe 5-8



Produção
['000 unidades]
Comerciais Pesados



REDIRECIONAMENTO DA ESTRATÉGIA DE REVISÃO DO *FOOTPRINT* E ALOCAÇÃO DA PRODUÇÃO



- Abr. 24**
 - Início do projeto de **redução estrutural e flexibilização** de capacidade (**conclusão prevista para 2025**)
- Dez. 24**
 - Investimentos de **R\$ 145 milhões** em ativos imobilizados e estoques
- Abr. 25**
 - **Reavaliação da estratégia e redirecionamento** do projeto original
 - Fatores geopolíticos
 - Demanda de clientes (requisito local / USMCA)
- 2026**
 - **Conclusão do projeto**

Impacto de custos com ociosidade e postergação da captura de benefícios

RECEITAS [M BRL]

37%

MI

63%

ME



-12%

2.493

2.483

2.627

2.399

2.183

4T24

1T25

2T25

3T25

4T25

10.665

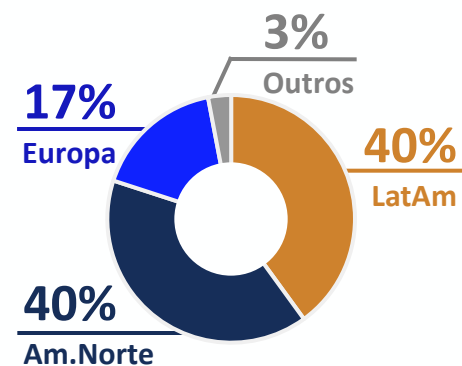
9.693

-9%

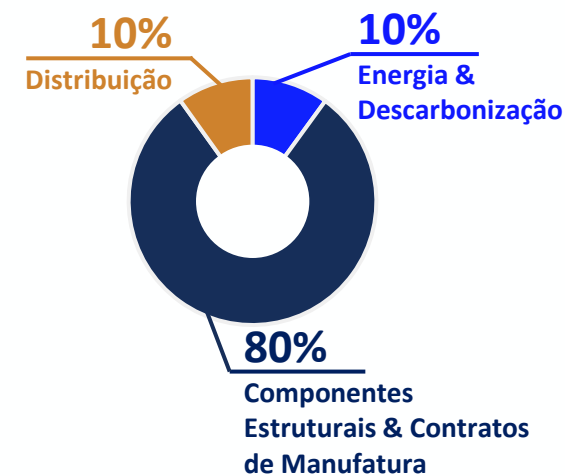
2024

2025

Origem [% Receita]

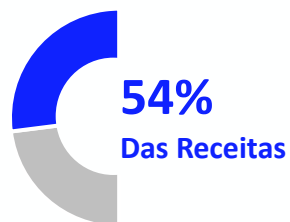


Segmentos [% Receita]

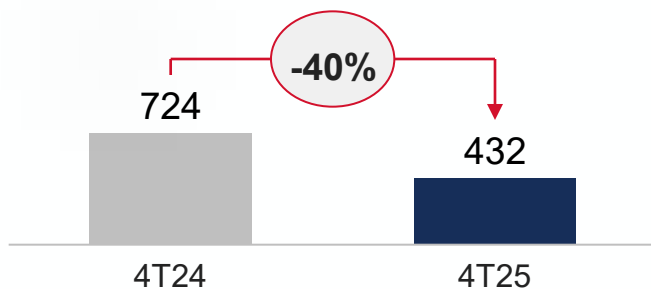


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



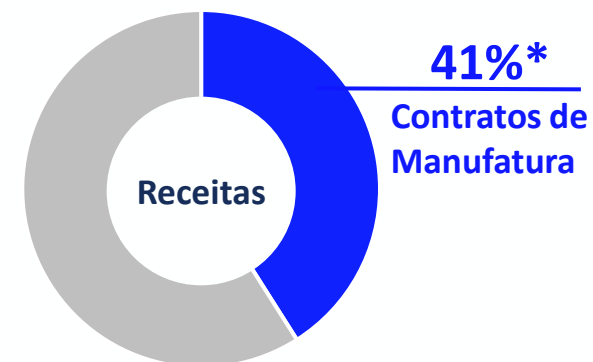
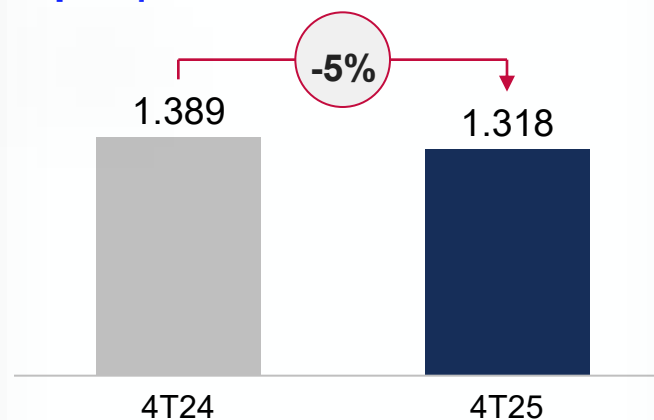
[M BRL]



Mercado Externo



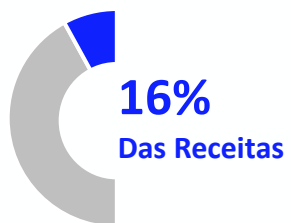
[M BRL]



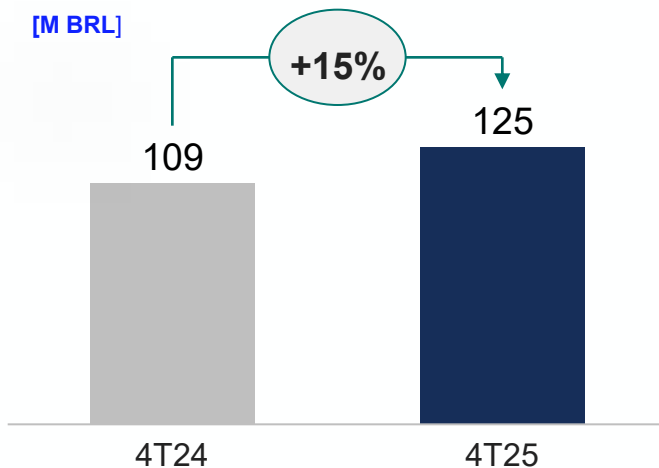
*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

PEÇAS DE REPOSIÇÃO (*AFTERMARKET*)

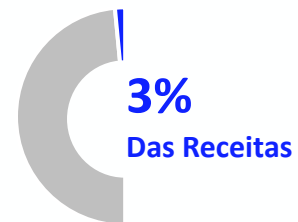
Mercado Interno



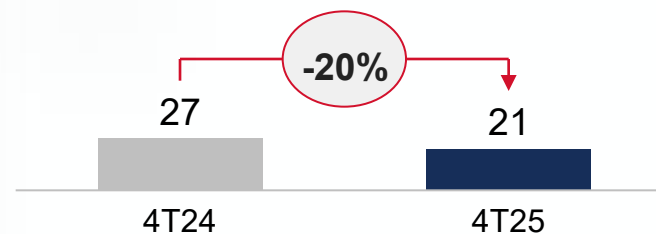
[M BRL]



Mercado Externo



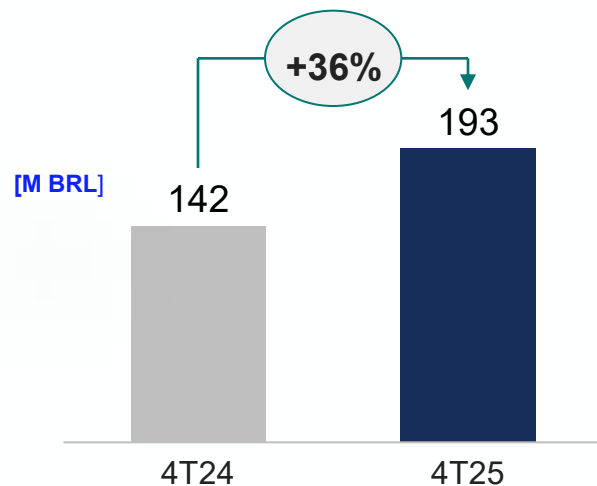
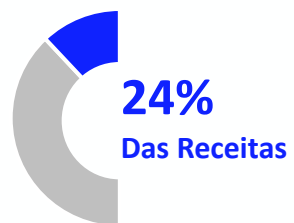
[M BRL]



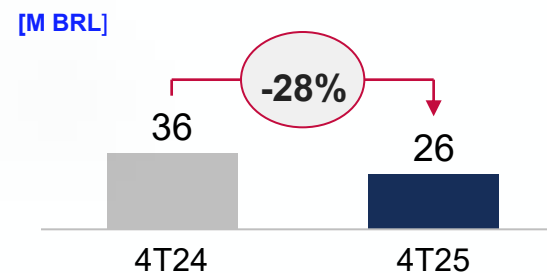
Ampliação do portfólio de produtos

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno



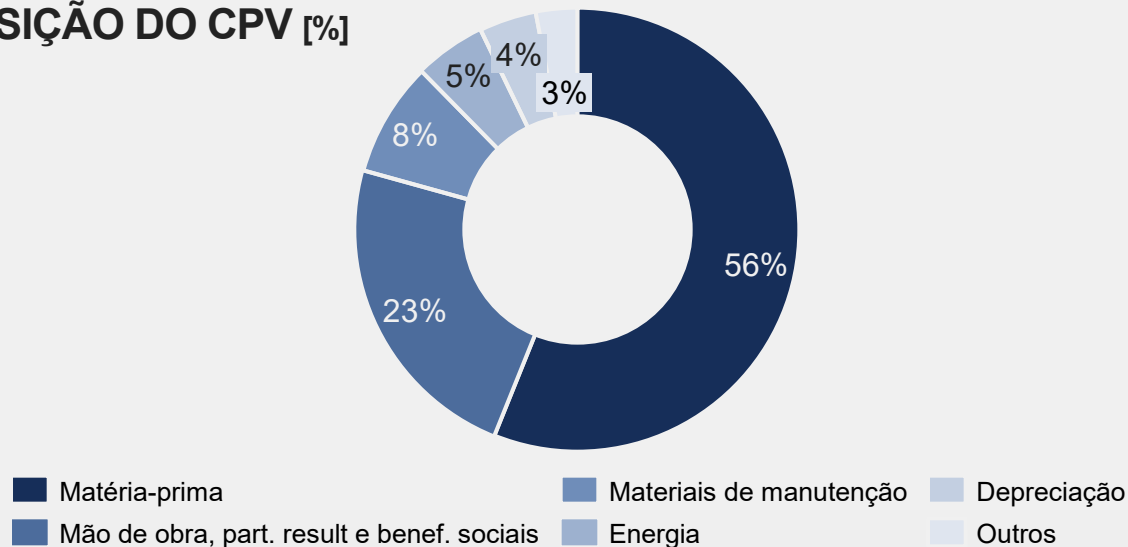
Mercado Externo



Aumento das vendas de motores próprios e exportações indiretas

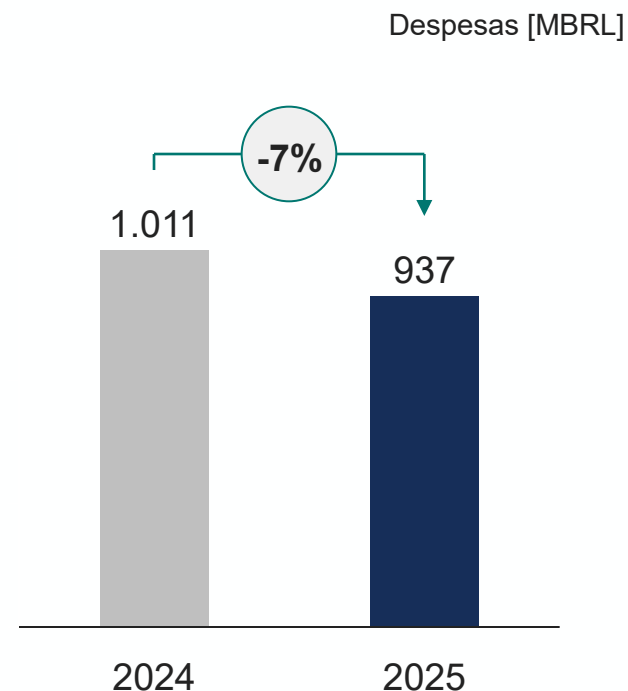
CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



	4T24		4T25
CPV	2.070 M BRL	-3,0%	2.008 M BRL
Margem Bruta	17,0 %	-900pp	8,0 %
SG&A	275 M BRL	-17,2%	228 M BRL

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

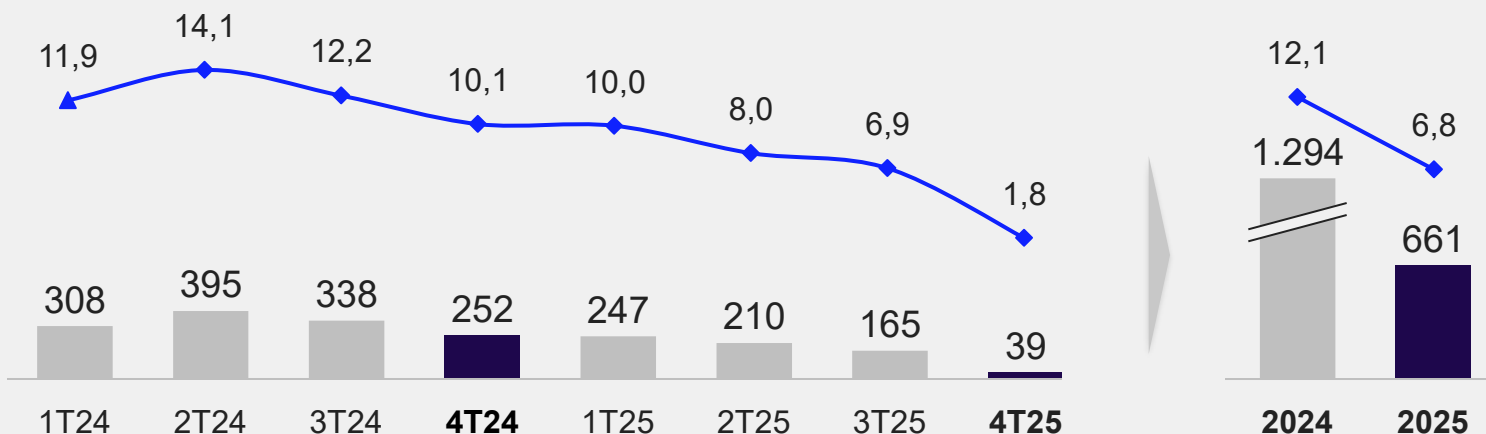


Impacto da queda de volumes, com menor diluição de custos fixos

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

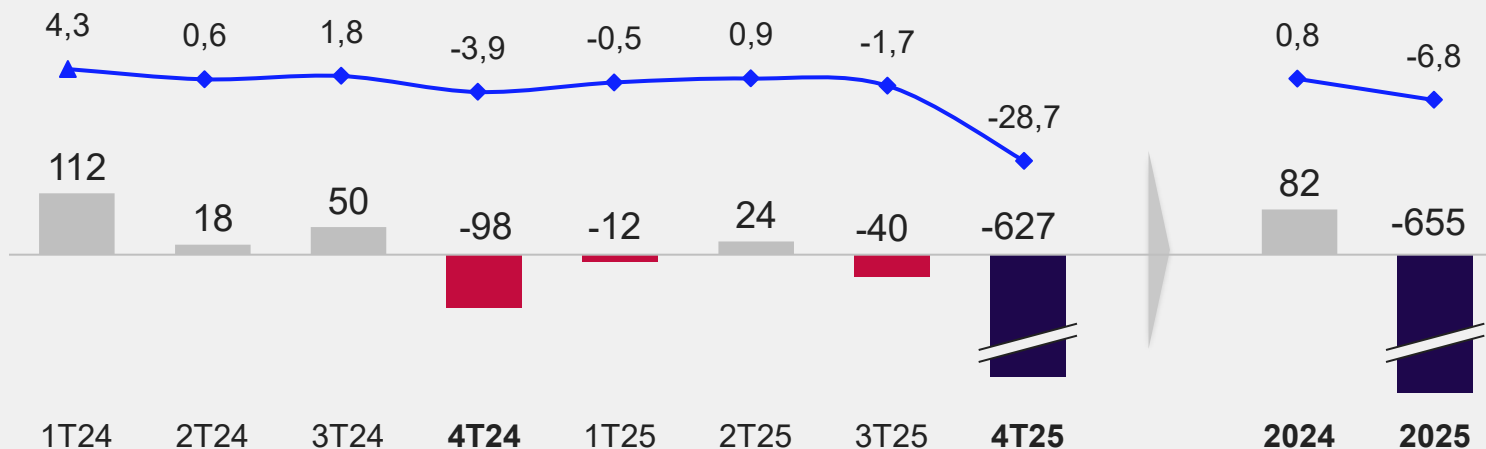
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida

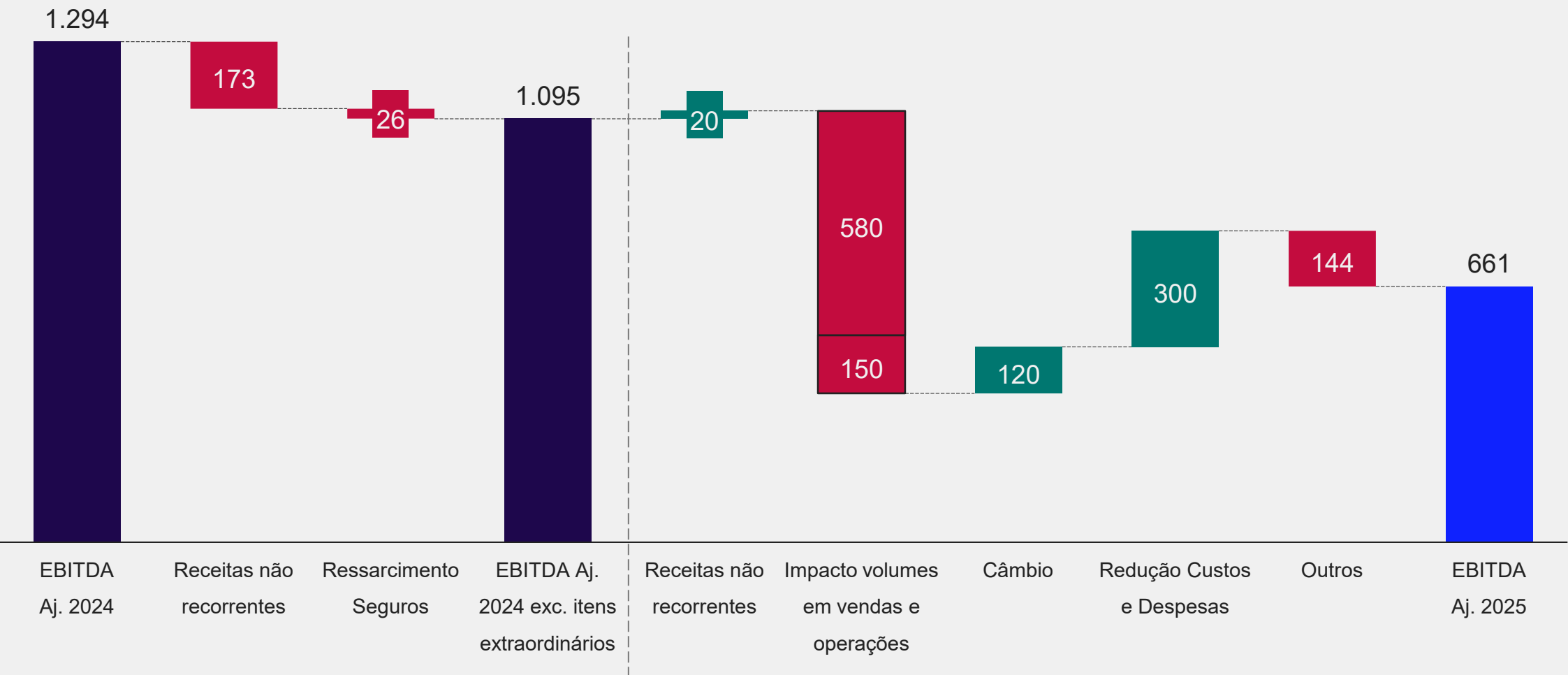


- Impacto da queda de **volumes de vendas e produção**

- Apreciação cambial** (BRL e MXN)

- Baixas contábeis de **R\$ 544 milhões** (ativos, estoques, créditos tributários e provisões), relacionadas **ao projeto de redução de capacidade**

BUILD-UP EBITDA AJUSTADO [MBRL]



RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

	4T25	4T24
Despesas Financeiras	¹ (144)	(117)
Receitas Financeiras	² +45	+44
Var. Monetária e Cambial	³ +7	+84
TOTAL	(92)	+11

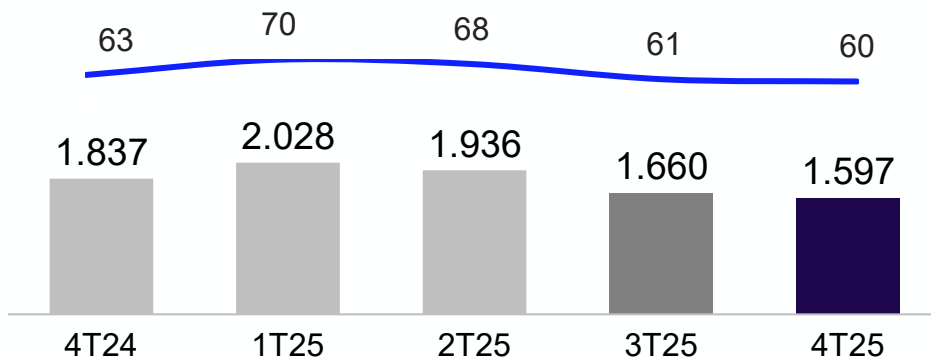
¹ Impacto do aumento de juros nas dívidas em moeda local

² Maior remuneração das aplicações financeiras

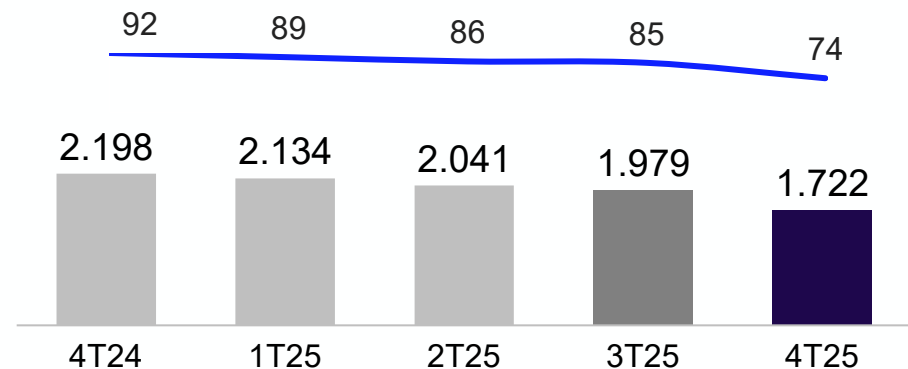
³ Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira e resultado de operações de hedge.

CAPITAL DE GIRO

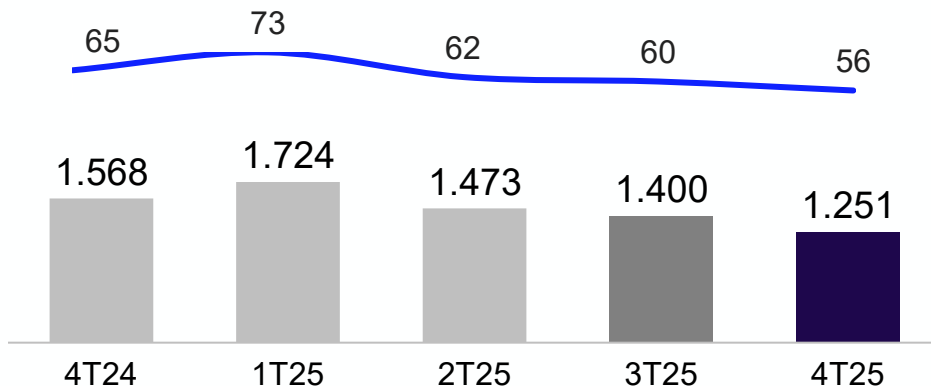
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



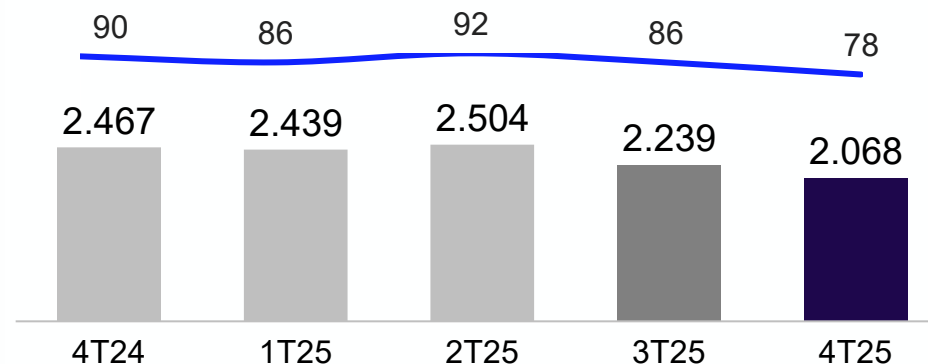
Estoque [M BRL] e dias de estoque [dias]



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

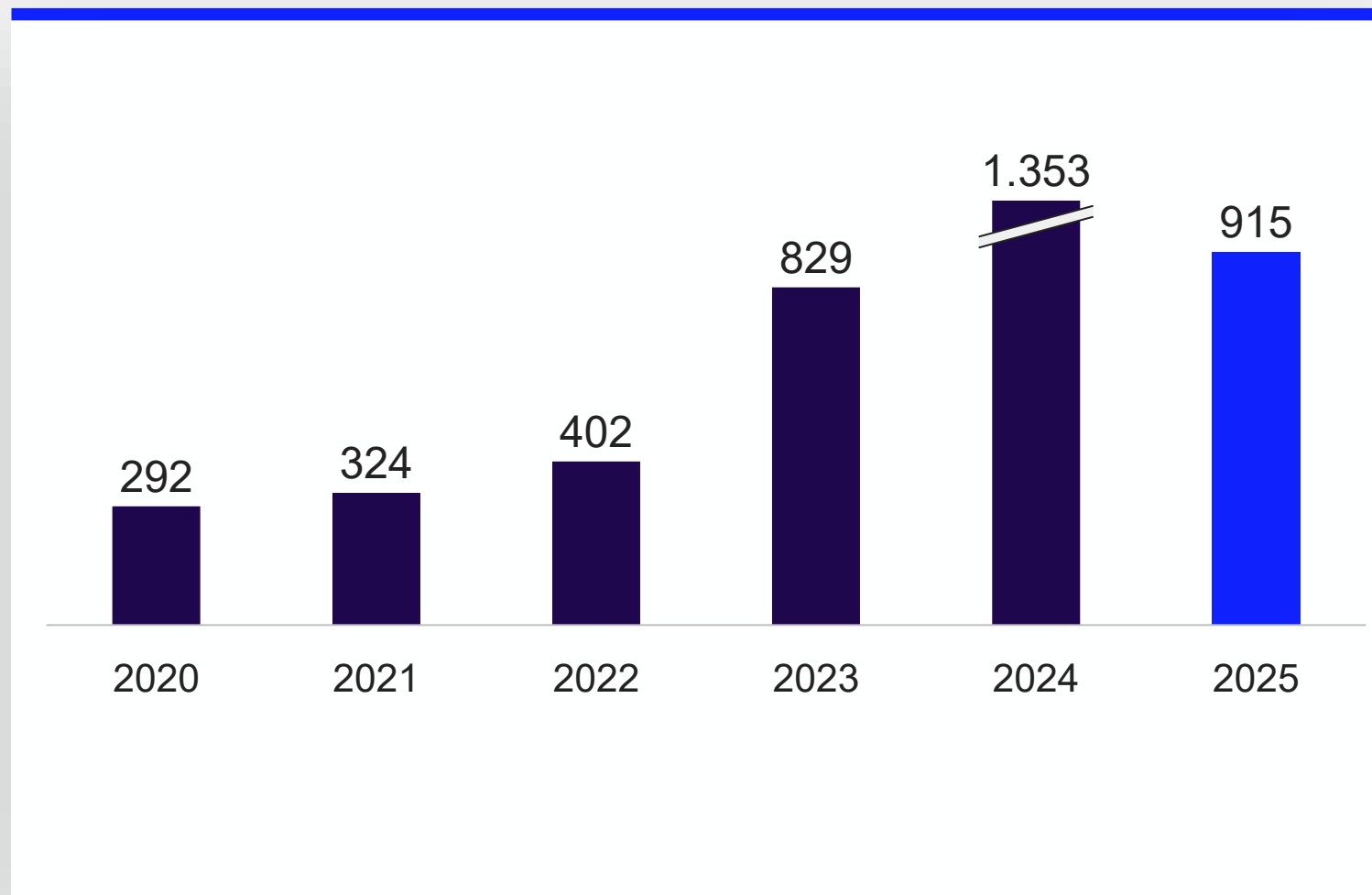


Capital de giro [M BRL] e CCC [dias] *



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

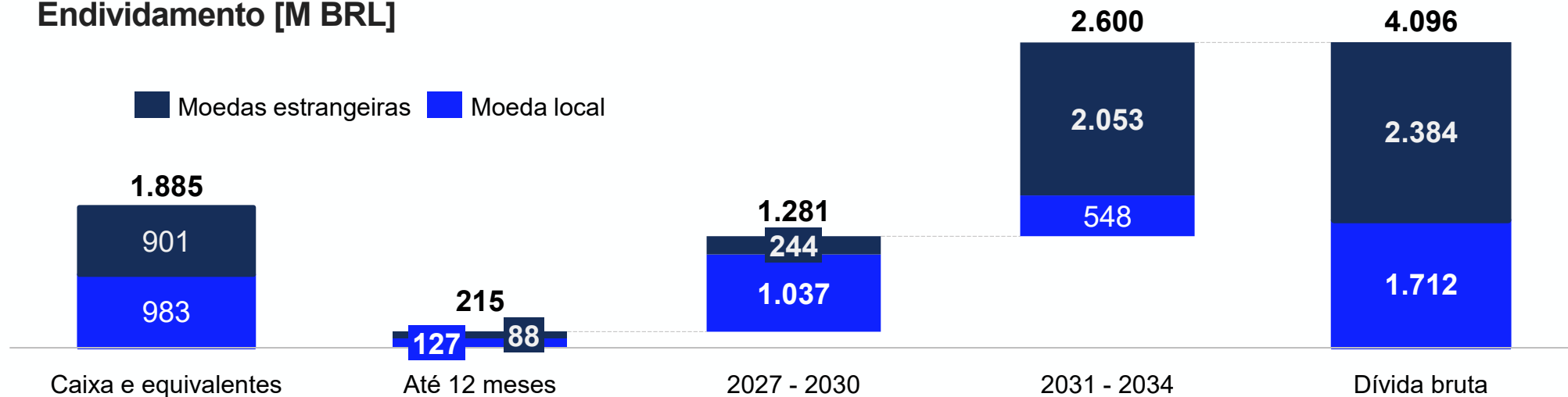
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL [MBRL]



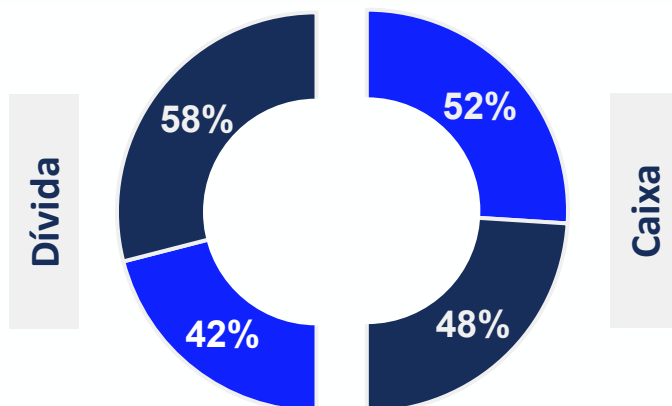
- Iniciativas de gestão de capital de giro com impacto positivo na geração de caixa operacional
- Venda do crédito prêmio de IPI no valor de R\$ 174 milhões

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | DEZEMBRO 2025

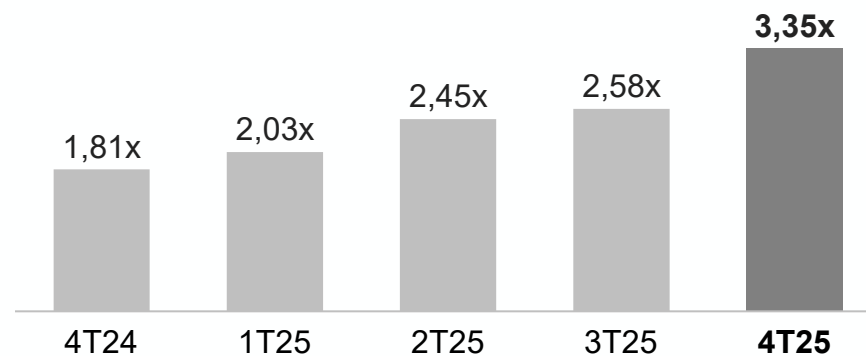
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M



PERSPECTIVA POSITIVA PARA 2026 NO MERCADO EXTERNO



Veículos Comerciais



Off-Road

MERCADO
EXTERNO



- **Redução de incertezas** (tarifas)
- Confirmação **EPA 27**
- **Melhora** preços de fretes/rentabilidade
- Retorno de produtos com **participação relevante TUPY** (comerciais leves)

- Investimentos em construção não residencial e *data centers* continuam **impulsionando a demanda por máquinas e grupos geradores**

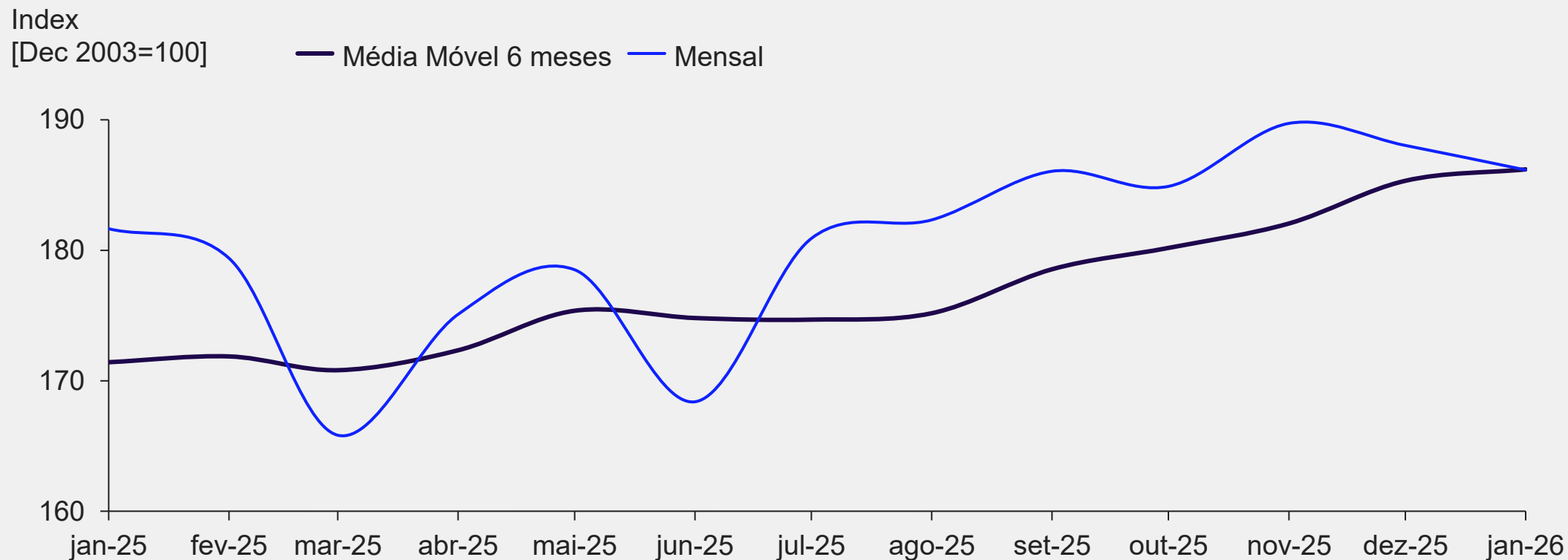
Posicionamento único na indústria, com flexibilização operacional e agregação de valor

IDADE DA FROTA ACIMA DOS PATAMARES HISTÓRICOS

Idade da frota acima dos patamares históricos

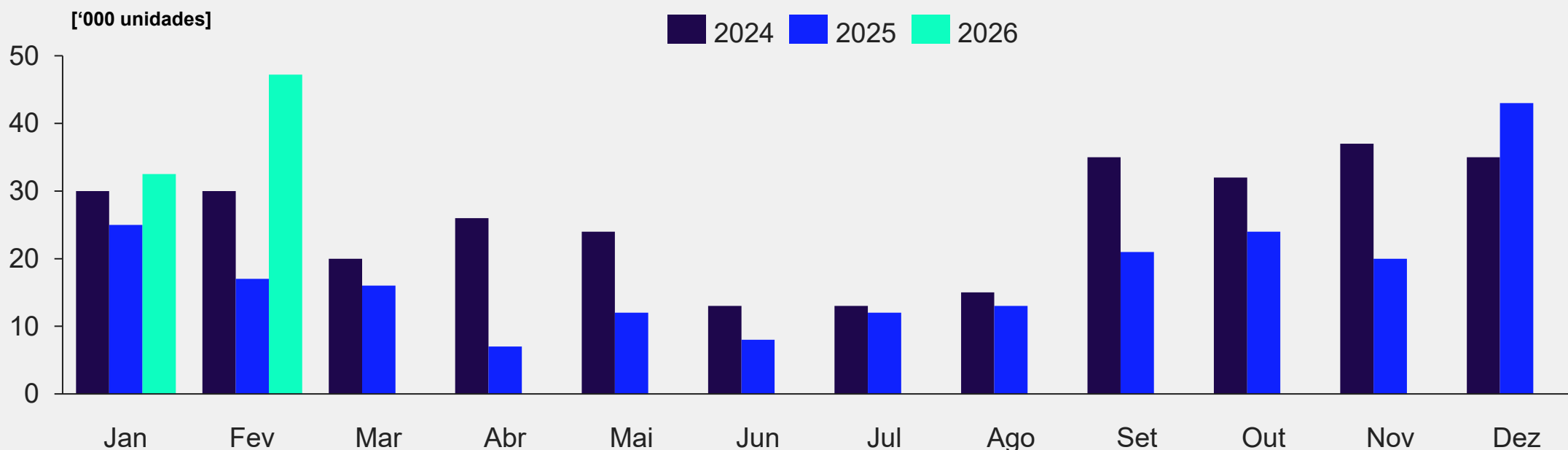


REEQUILIBRIO OFERTA VS DEMANDA: ELEVAÇÃO DE PREÇOS E RENTABILIDADE DAS TRANSPORTADORAS



DISSIPAÇÃO DE INCERTEZAS TEM IMPULSIONADO OS PEDIDOS DE VEÍCULOS COMERCIAIS

Carteira de pedidos – Classe 8



Aumento de pedidos e redução de estoques resultarão em aumento da produção, especialmente no segundo semestre

EXECUÇÃO DO PLANO DE SINERGIAS: FLEXIBILIZAÇÃO E OTIMIZAÇÃO DA CAPACIDADE



- **Flexibilização** das plantas
- **Desenvolvimento** de ferramentais e processos
- **Aprovação** de clientes

Ganhos de R\$ 100 milhões em 2026 e R\$ 180 milhões/ano a partir de 2027 decorrentes da redução de custos fixos

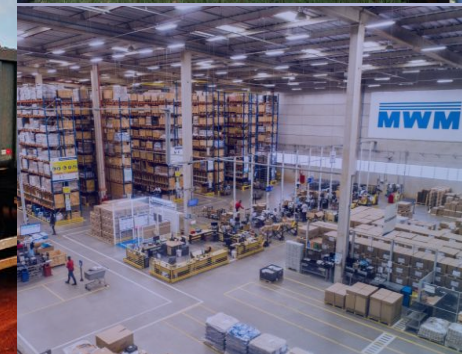
MWM – DIVERSIFICAÇÃO & RENTABILIDADE

Receita Líquida

R\$ 2,6 bilhões (-3% vs. 2024)

Margem EBITDA

10% (+ 200 bps vs. 2024)



REPOSIÇÃO: SEGMENTO ANTICÍCLICO & MARGENS SUPERIORES



Crescimento de 12%

(16% no mercado interno)

Linhas “Masterparts” e “Opcionais”

+40% de crescimento

20% das receitas

Centro de Distribuição de Peças

+28% de capacidade

+35% de produtividade

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO: LIDERANÇA EM GRUPOS GERADORES E SOLUÇÕES PARA MOBILIDADE SUSTENTÁVEL



Crescimento de 16%

(27% no mercado interno)

Ampliação do Portfólio

- Aplicação para motor a etanol
- Parceria Yuchai
- Soluções de descarbonização para veículos 0km



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

