

TUPY

1º Trimestre de 2026



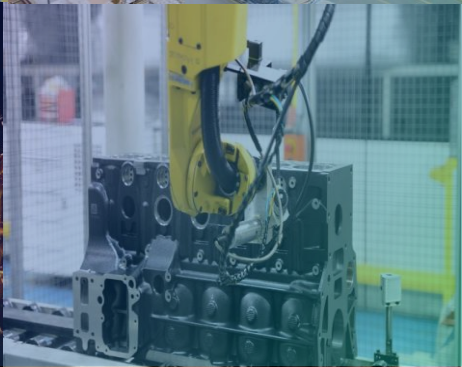
DESTAQUES 1T26

Execução da estratégia e captura de resultados

- Otimização do *footprint* industrial (**ganhos de R\$ 22 milhões no 1T26**)
- Iniciativas de redução de custos (ex: não-qualidade e manutenção)
- Receitas de novos contratos: **R\$ 100 milhões** (R\$ 600 milhões em 2026)
- Sinais claros de **retomada em mercados relevantes**

Indicadores financeiros

- Receita Líquida de R\$ 2,3 bilhões (-7% vs. 1T25); margem de 4,3%
- **Maior geração de caixa da história** para um 1T: R\$ 198 milhões



RECEITAS [M BRL]

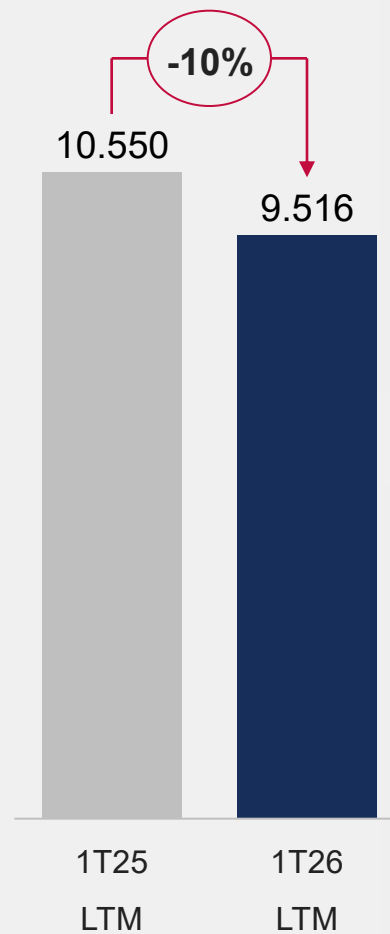
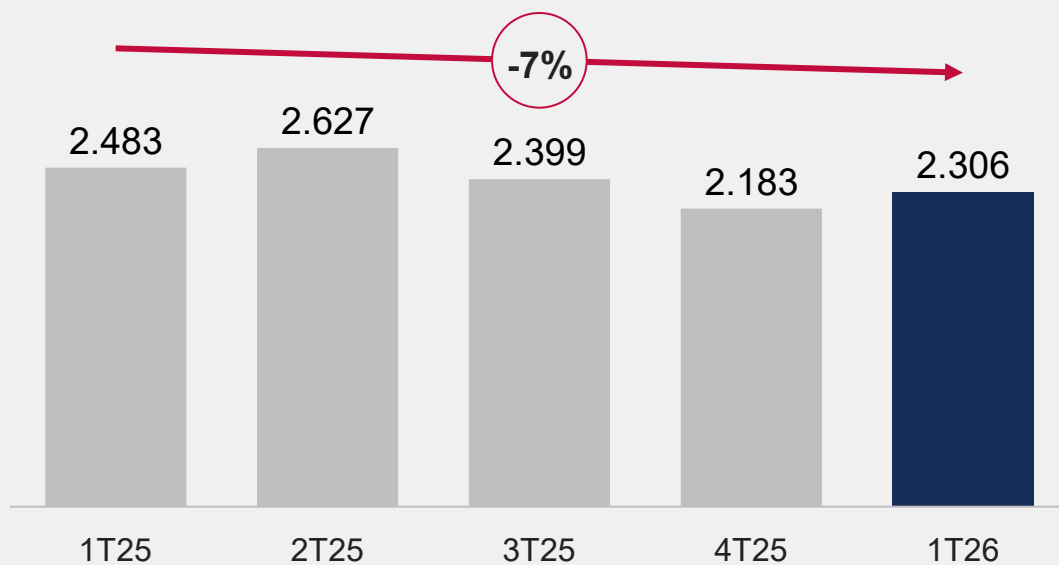
39%

MI

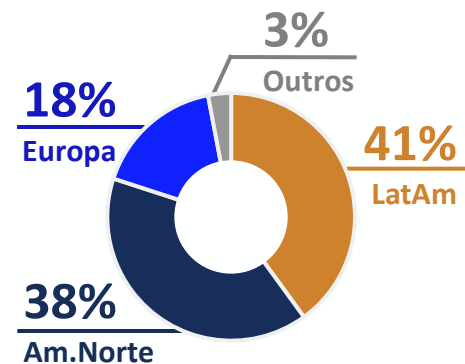


61%

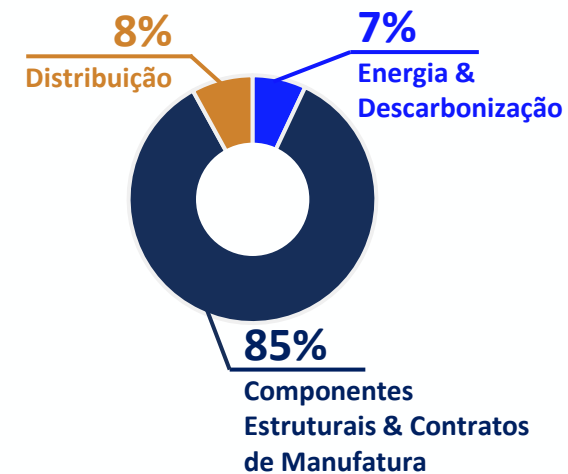
ME



Origem [% Receita]

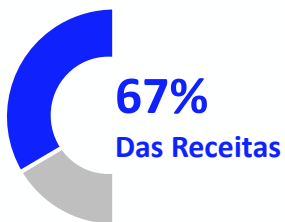


Segmentos [% Receita]

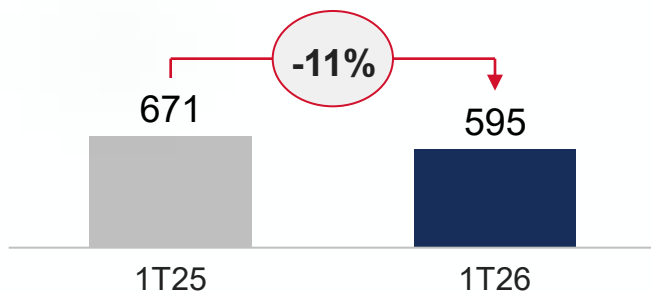


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

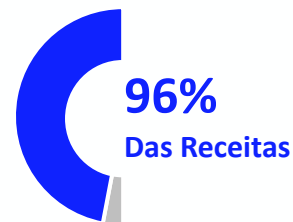
Mercado Interno



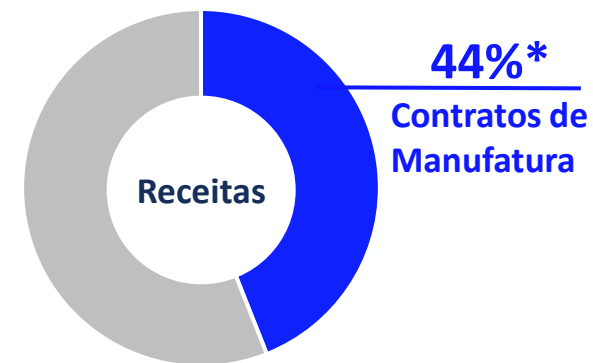
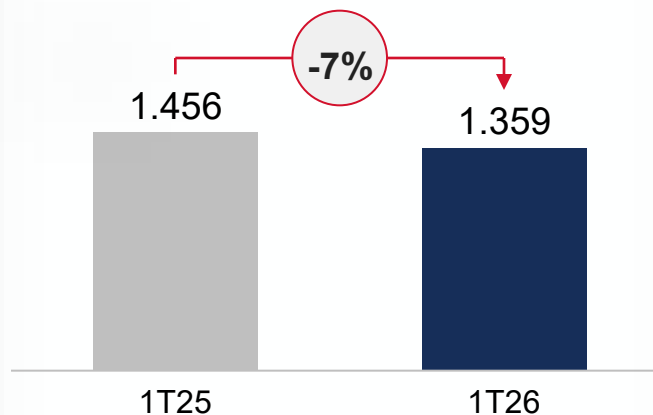
[M BRL]



Mercado Externo



[M BRL]

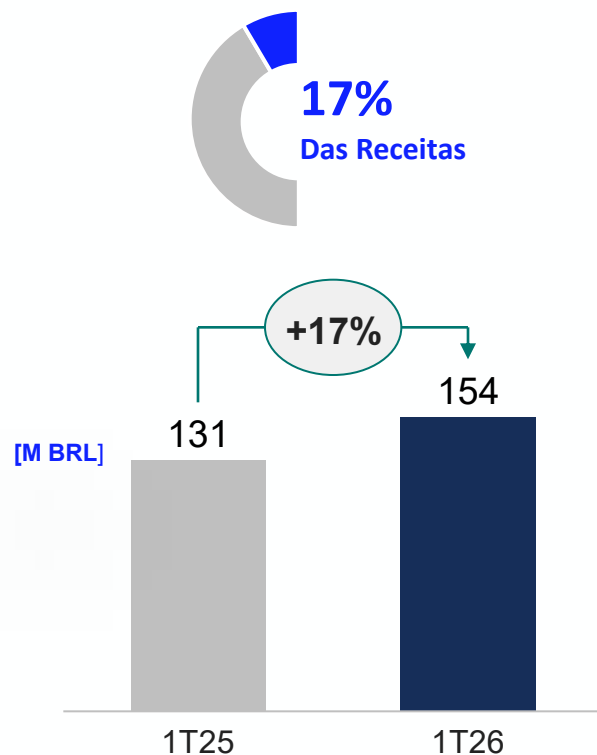


*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

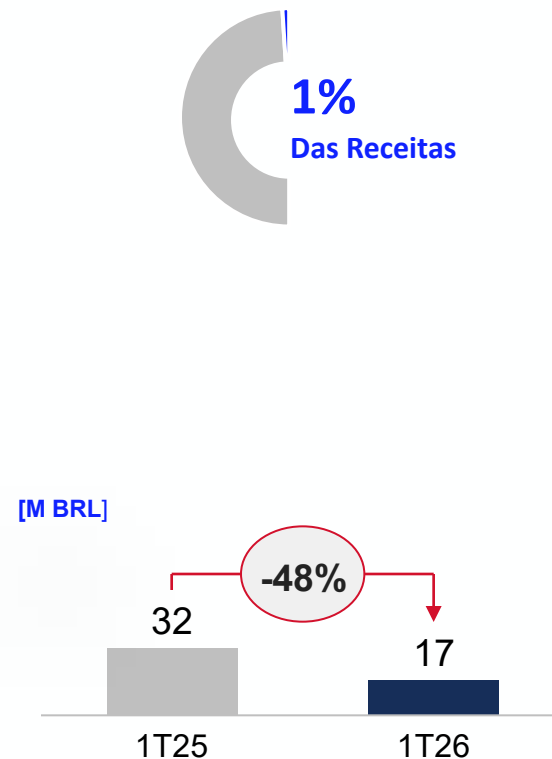
Início do faturamento com novos contratos no mercado externo, enquanto o mercado interno é pressionado por juros e desempenho do agronegócio

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno

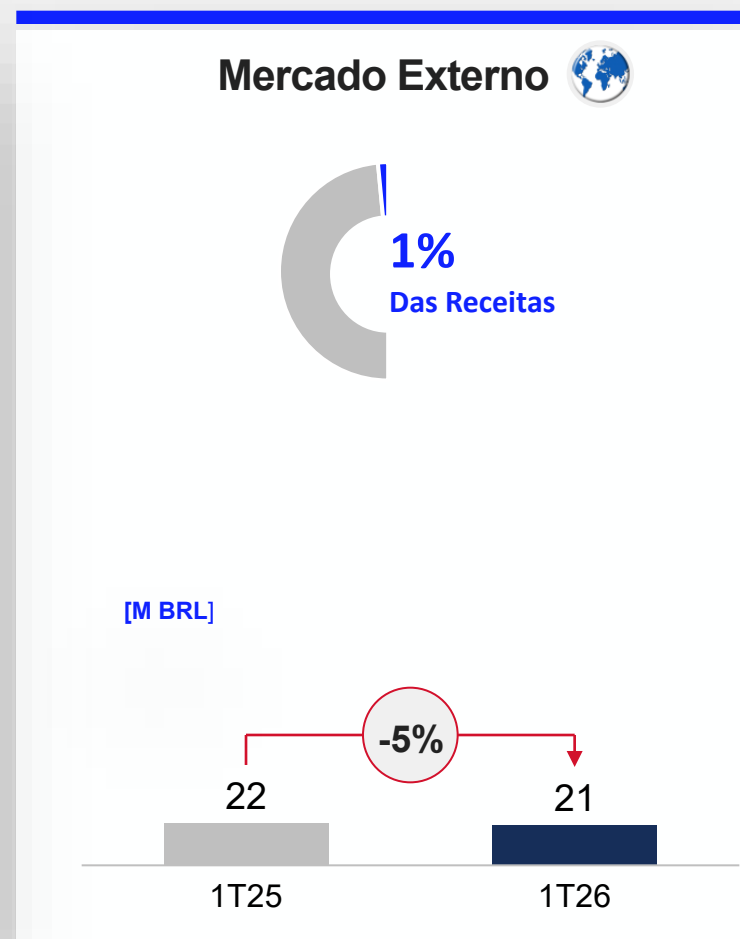
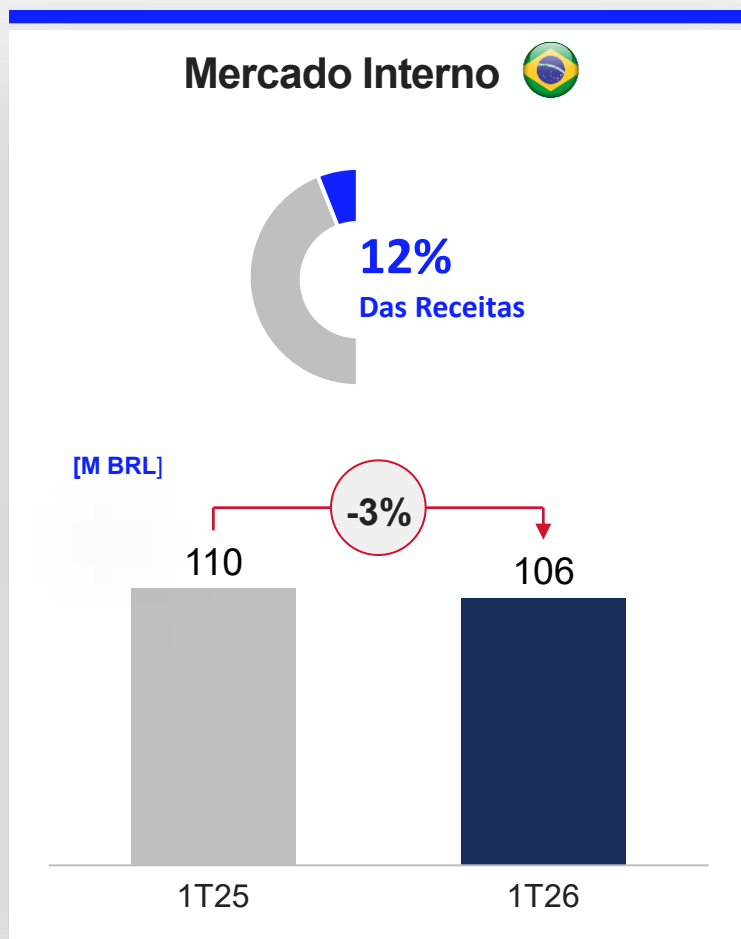


Mercado Externo



Aumento das vendas de motores próprios e exportações indiretas

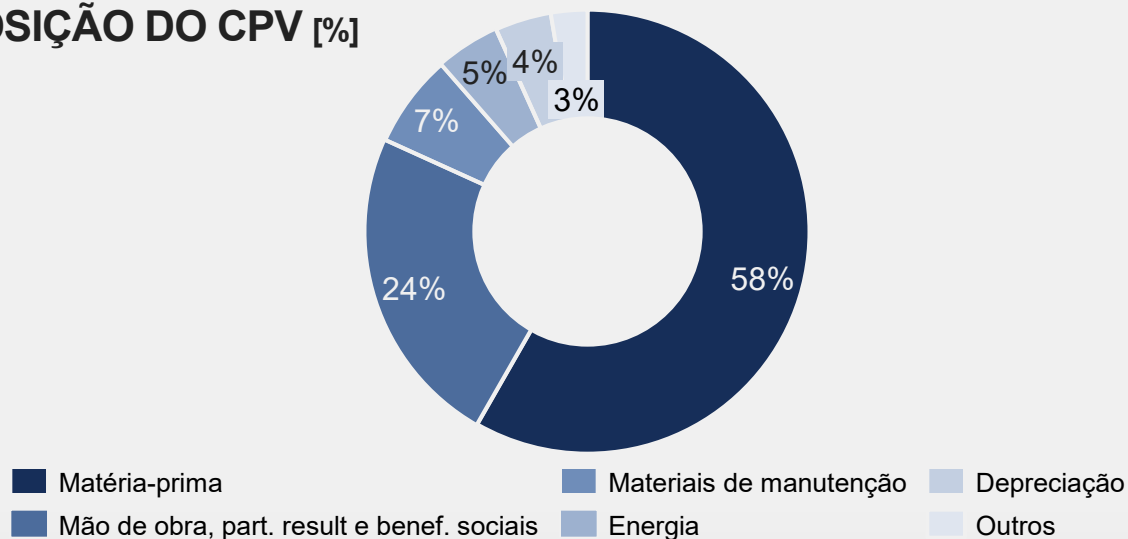
PEÇAS DE REPOSIÇÃO (AFTERMARKET)



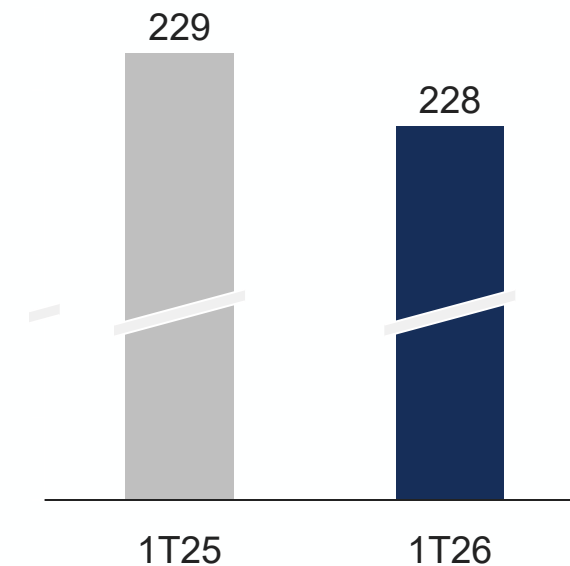
Impacto de juros e dos níveis de estoque nos distribuidores, mitigado pelo crescimento das novas linhas de produtos

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



Despesas Operacionais [M BRL]



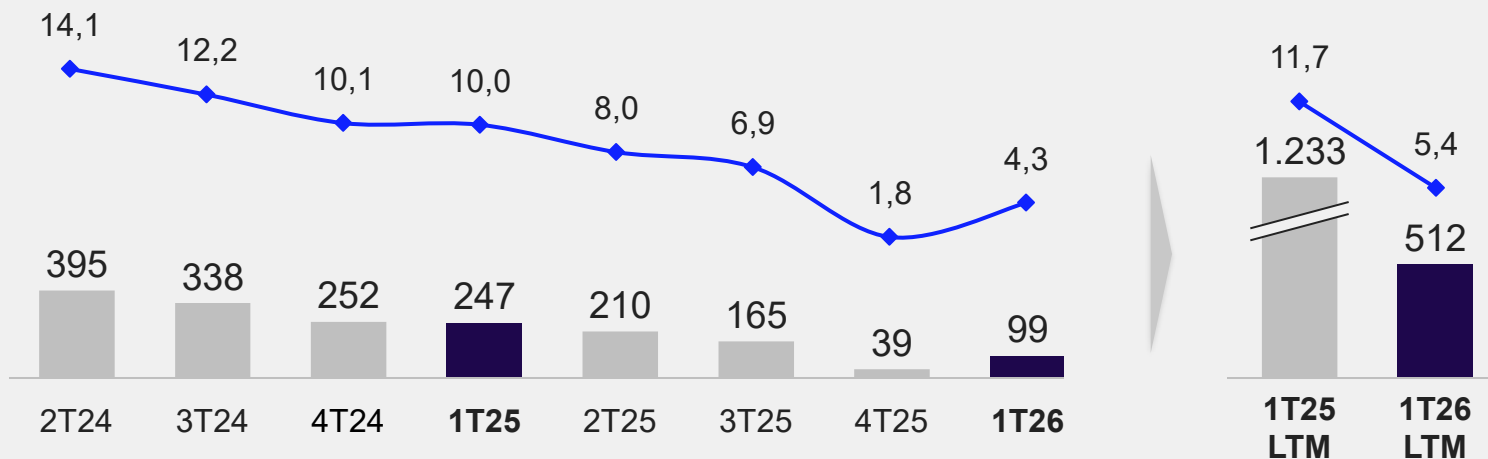
	1T25		1T26
CPV	2.102 M BRL	-1,4%	2.072 M BRL
Margem Bruta	15,3 %	-520pp	10,1 %
SG&A	229 M BRL	-0,2%	228 M BRL

Impacto da queda de volumes de venda e produção, resultando na menor diluição de custos fixos

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

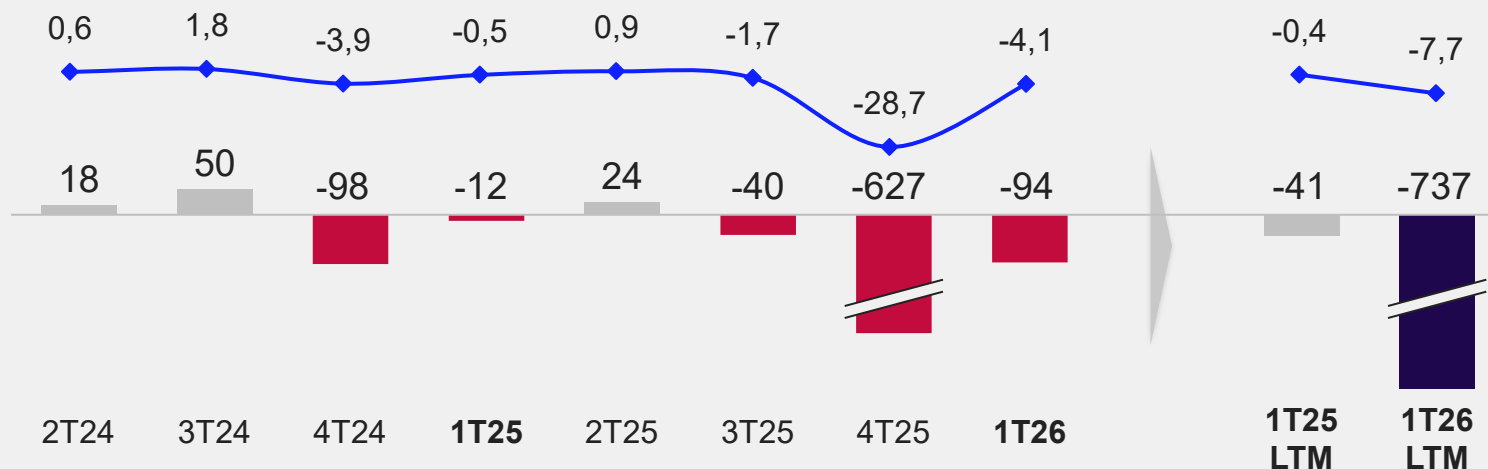
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



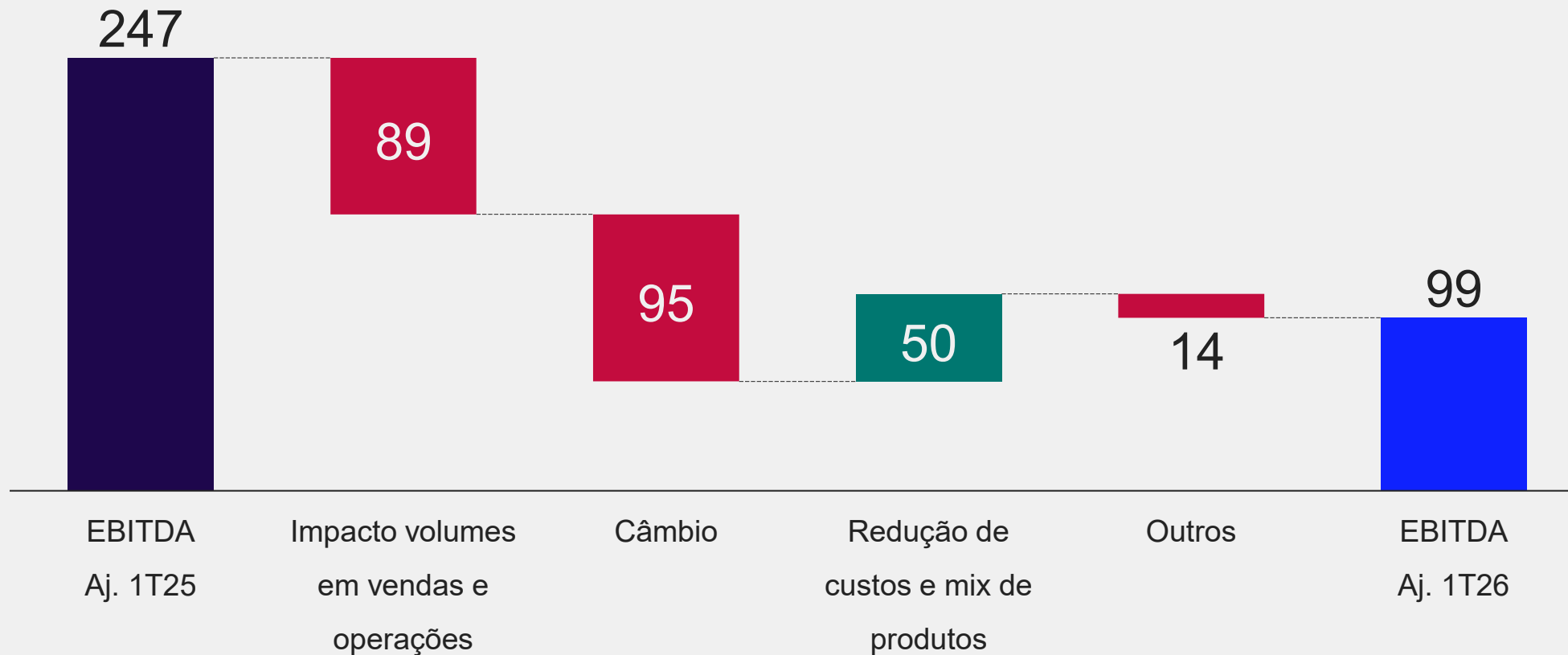
Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Impacto da queda de **volumes de vendas e produção**
- **Apreciação cambial** (BRL e MXN)
- **Iniciativas de redução de custos** e melhor *mix* de produtos

BUILD-UP EBITDA AJUSTADO [MBRL]



RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

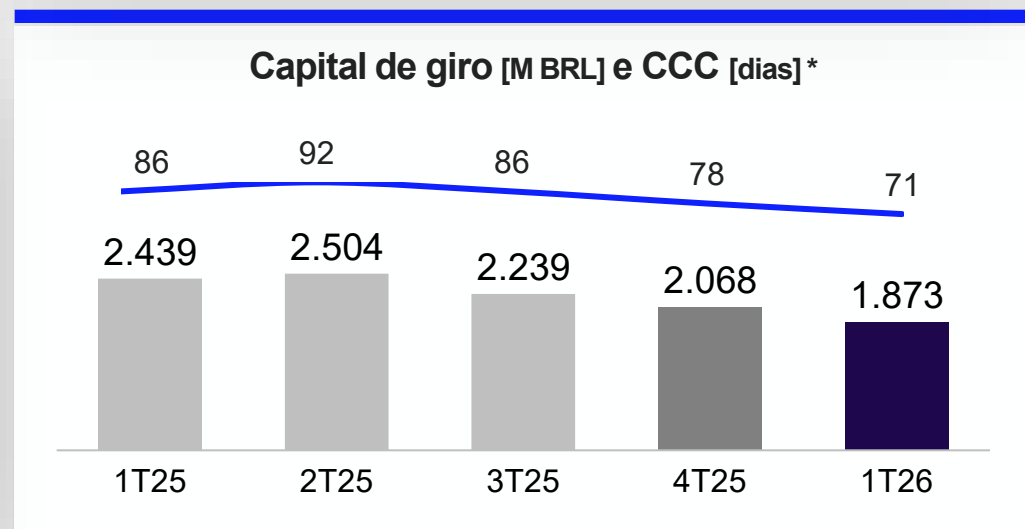
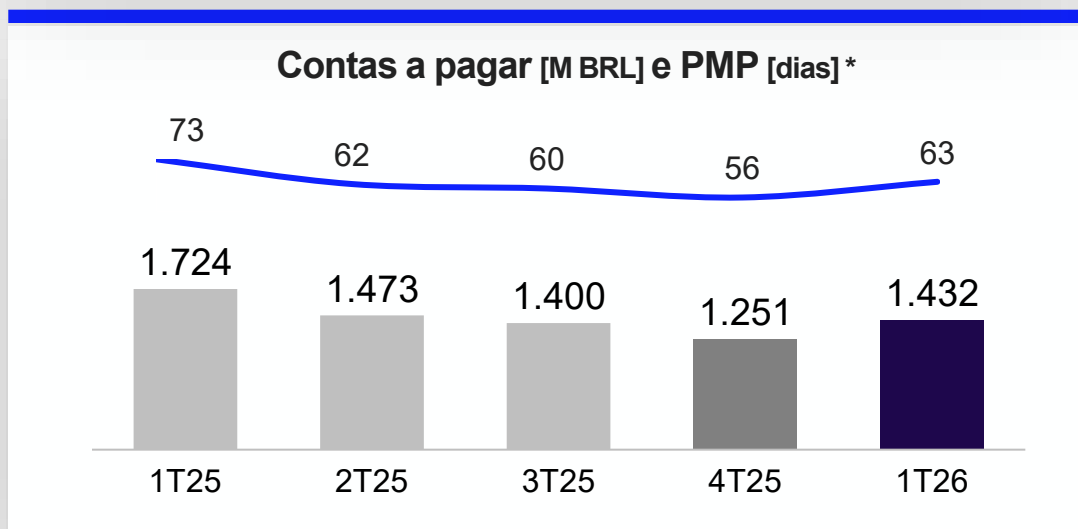
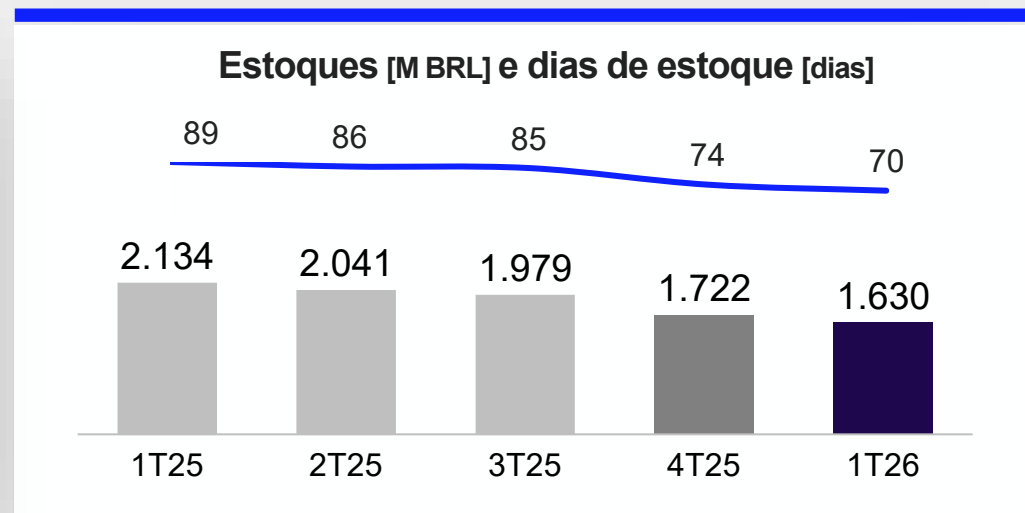
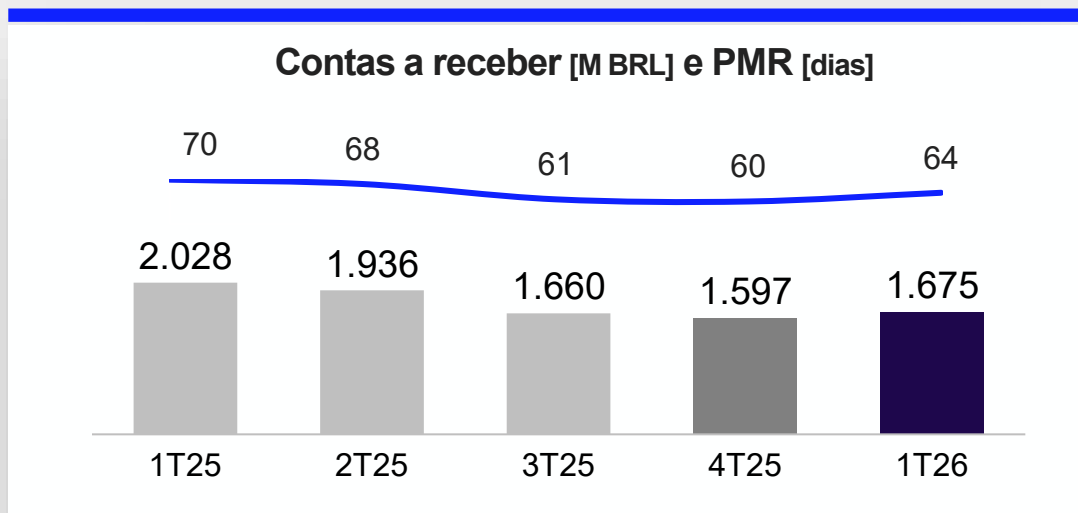
	1T26	1T25
Despesas Financeiras	¹ (96)	(88)
Receitas Financeiras	² +47	+34
Var. Monetária e Cambial	³ 0	(48)
TOTAL	(50)	(103)

¹ Impacto do aumento de juros nas dívidas em moeda local

² Maior remuneração das aplicações financeiras e aumento da posição de caixa

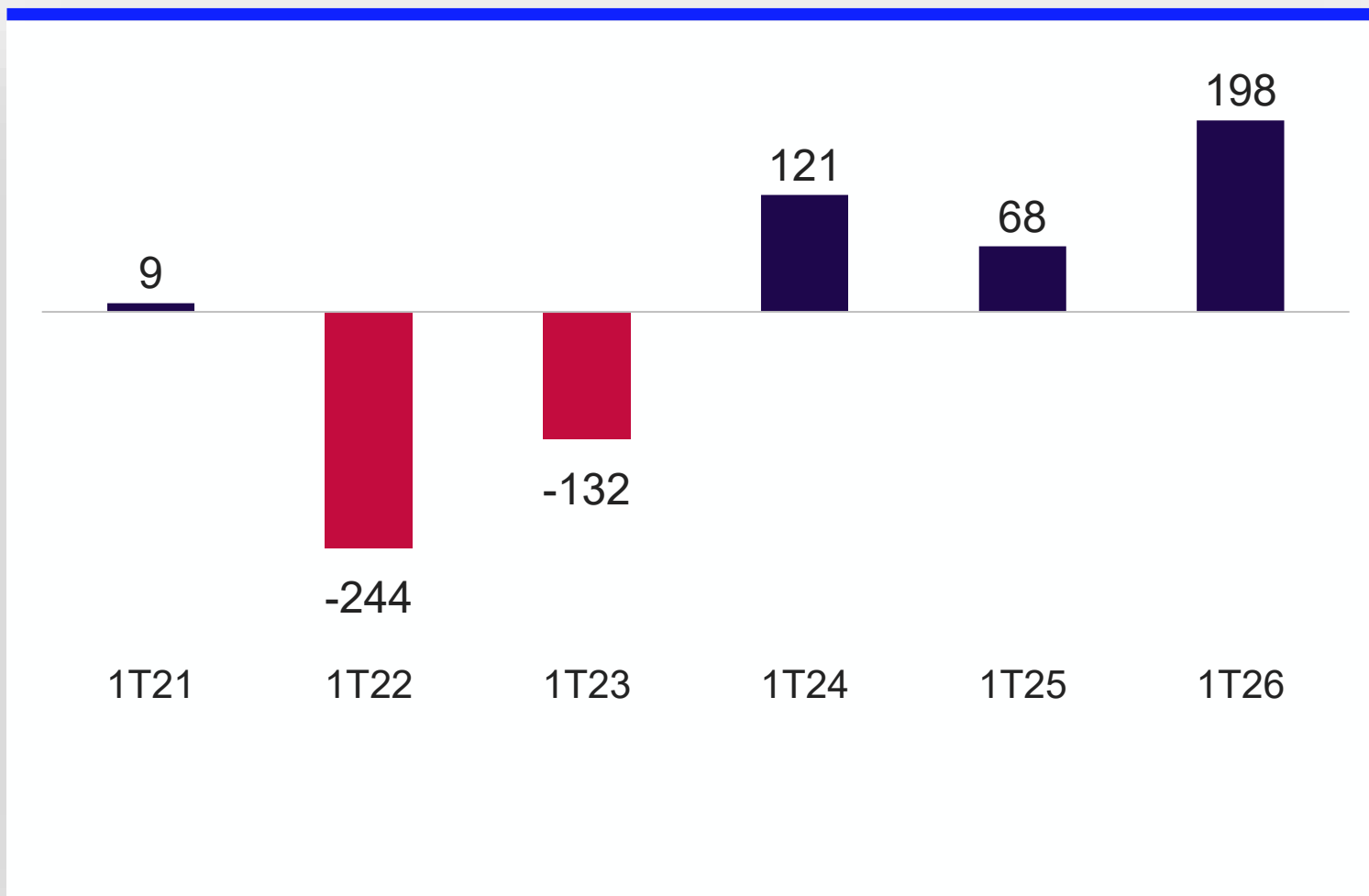
³ Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira e resultado de operações de *hedge*.

CAPITAL DE GIRO



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

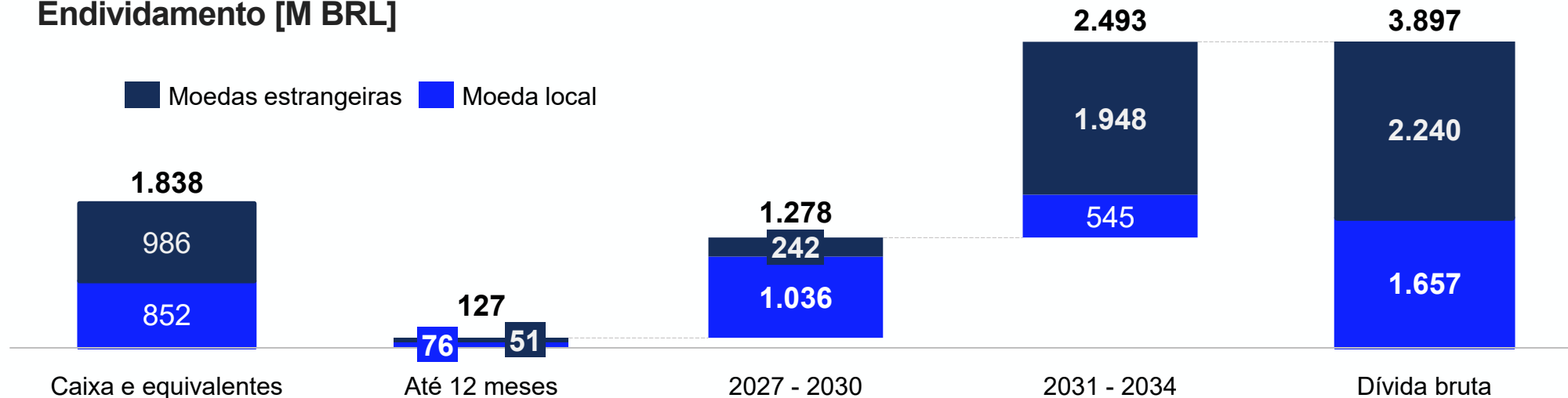
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL [MBRL]



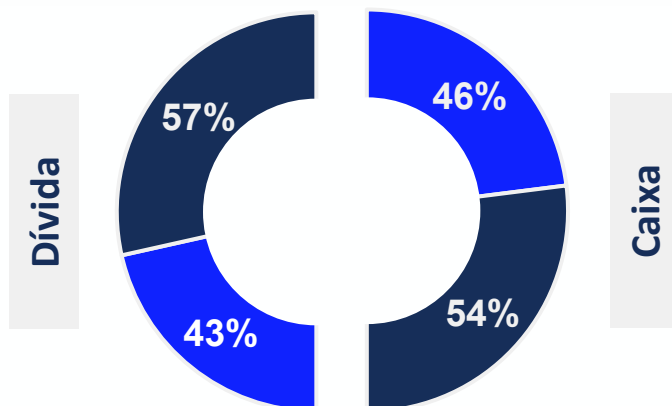
- Iniciativas de gestão de capital de giro com impacto positivo na geração de caixa operacional
- Redução de R\$ 92 milhões em estoques
- **Melhor geração de caixa operacional para um primeiro trimestre na história da Companhia**

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | MARÇO 2026

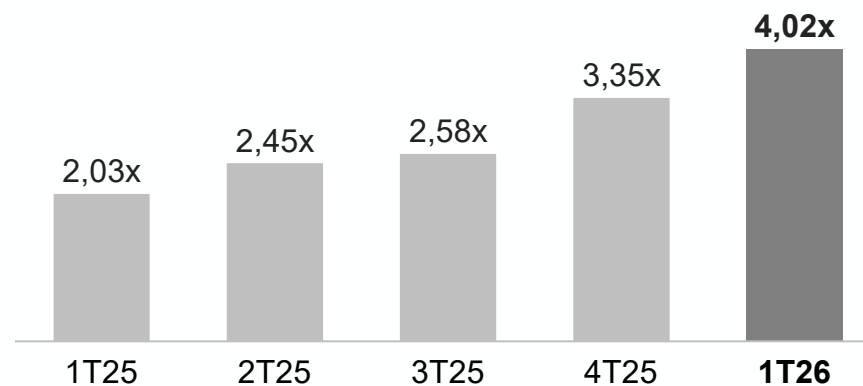
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida líquida / EBITDA Ajustado 12M



CLIENTES-CHAVE SINALIZAM RETOMADA DE DEMANDA NO 2S26

Resultados dos clientes em 1T26 reforçam recuperação de demanda futura.

Montadora de picapes

+20%

Aumento nas vendas de veículos comerciais leves nos EUA

Montadoras de veículos comerciais

+81%

Registro de aumento dos pedidos

+5% a +15%

Aumento na projeção de crescimento do mercado norte-americano em 2026

Montadoras de máquinas

+38%

Aumento nas vendas de máquinas de construção

+79%

Visibilidade: aumento do backlog

Retomada de programas

Produtos com maior participação Tupy

Redução de incertezas, preços de fretes e investimentos

Confirmação EPA 27

Melhores preços de frete

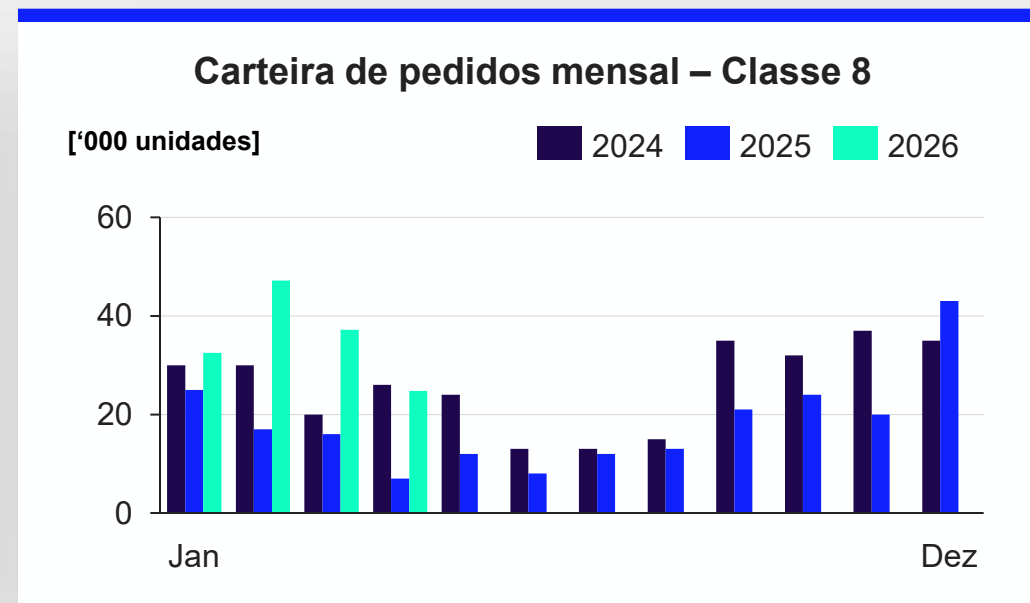
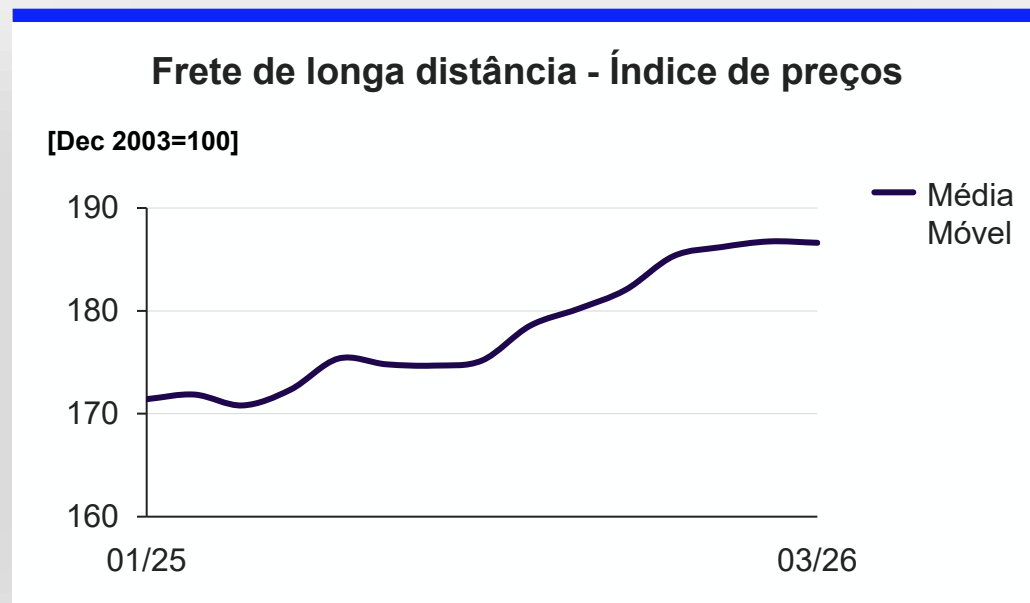
Investimento em infraestrutura e reposição das frotas (Europa)

Construção Não-Residencial

Destaque para a construção de *data centers*, impulsionando a venda de máquinas, caminhões e geradores

Melhora dos fundamentos, dissipação de incertezas e aumento de pedidos tem se refletido em revisão das projeções das montadoras, com efeitos na produção especialmente a partir do 2º Semestre

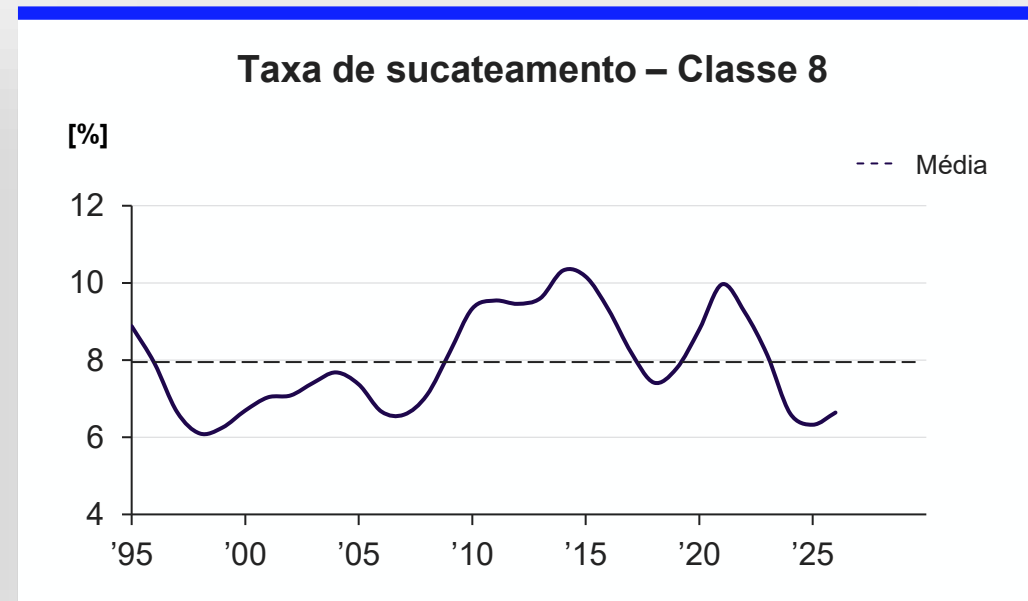
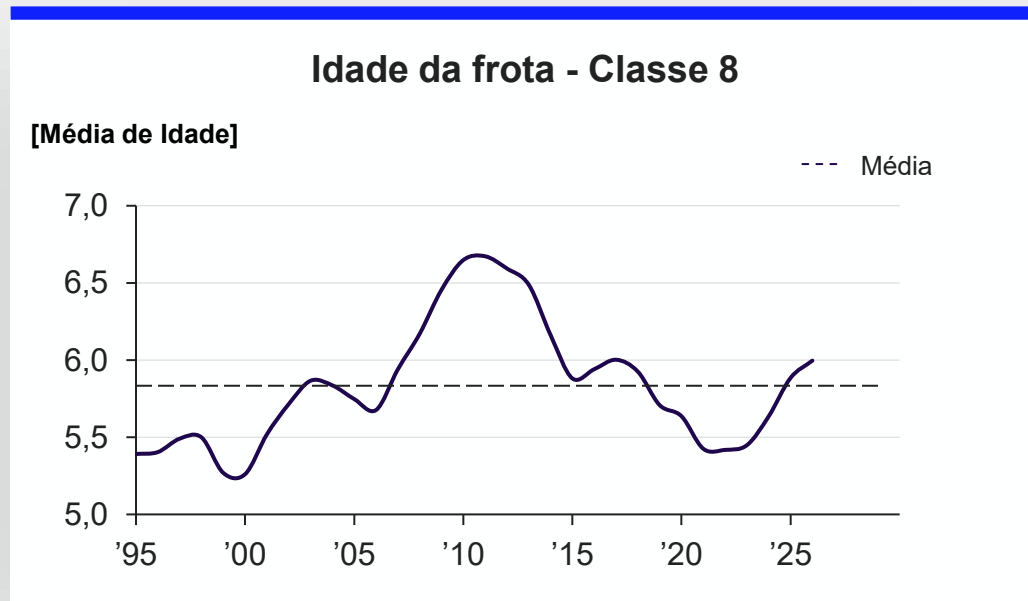
FRETE EM RECUPERAÇÃO E PEDIDOS AUMENTAM VISIBILIDADE DE DEMANDA



Aumento nos preços de frete, com impacto na rentabilidade das empresas de transporte

Forte crescimento dos pedidos, com reflexo na produção no 2º semestre

IDADE DA FROTA ACIMA DOS PATAMARES HISTÓRICOS É GATILHO PARA REPOSIÇÃO DE EQUIPAMENTOS



Idade média da frota no maior nível dos últimos 10 anos

2025 apresentou menor percentual de sucateamento da frota desde 1998

EXECUÇÃO DO PLANO DE SINERGIAS: FLEXIBILIZAÇÃO E OTIMIZAÇÃO DA CAPACIDADE



- **Ganhos estruturais de R\$ 22 milhões** no 1T26
- Alocação da produção de acordo com a **vocação e eficiência operacional de cada planta**

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

MWM: CRESCIMENTO & DIVERSIFICAÇÃO



Energia & Descarbonização

Receitas: crescimento 5% vs. 1T25

Início da comercialização de motores biometano e GNV para veículos 0km



Reposição (*aftermarket*)

Receitas: queda 4% vs. 1T25

Novos produtos: crescimento 7% vs. 1T25
22% das receitas



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

