

TUPY

Resultado 2024



TUPY



AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

Componentes Estruturais

Novos Negócios

SUMÁRIO EXECUTIVO

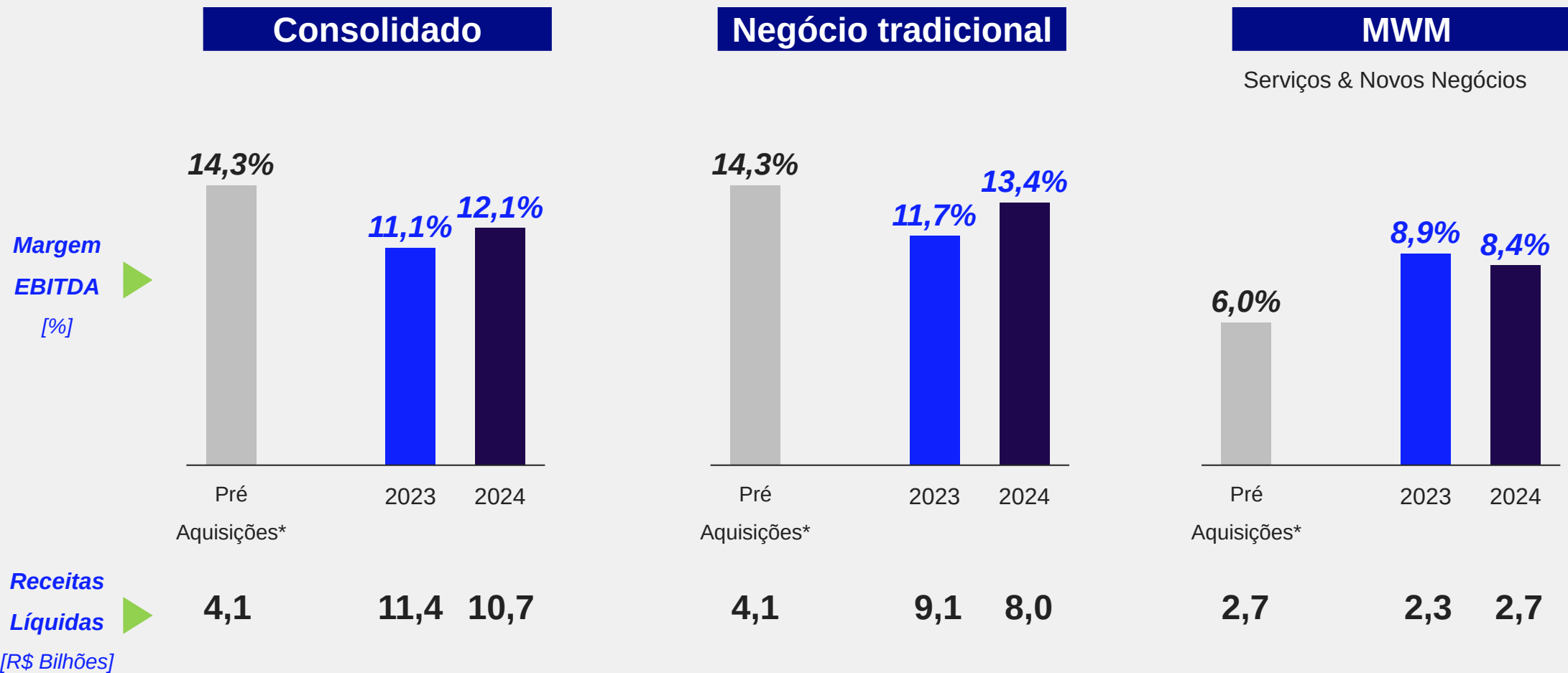
- Eficiência operacional e agregação de valor no negócio tradicional
- Evolução dos novos negócios
- Crescimento das margens em cenário com **forte queda dos volumes**
- **Maior EBITDA e geração de caixa operacional da história**

-
- **Receita Líquida: R\$ 10,7 bilhões** (-6% vs 2023).
Impacto da redução de volumes mitigada pela depreciação do Real e crescimento das receitas da MWM.
 - **Geração de Caixa Operacional: R\$ 1,4 bilhão** (R\$ 829 milhões em 2023)
 - **EBITDA R\$ 1,3 bilhão**, margem de 12,1% (vs 11,1% em 2023)



TUPY | NEGÓCIO TRADICIONAL COM MARGENS HISTÓRICAS

Apesar da queda dos volumes e despesas com novos negócios



RECEITAS | DIVERSIFICAÇÃO EM MERCADOS COM ALTO CRESCIMENTO

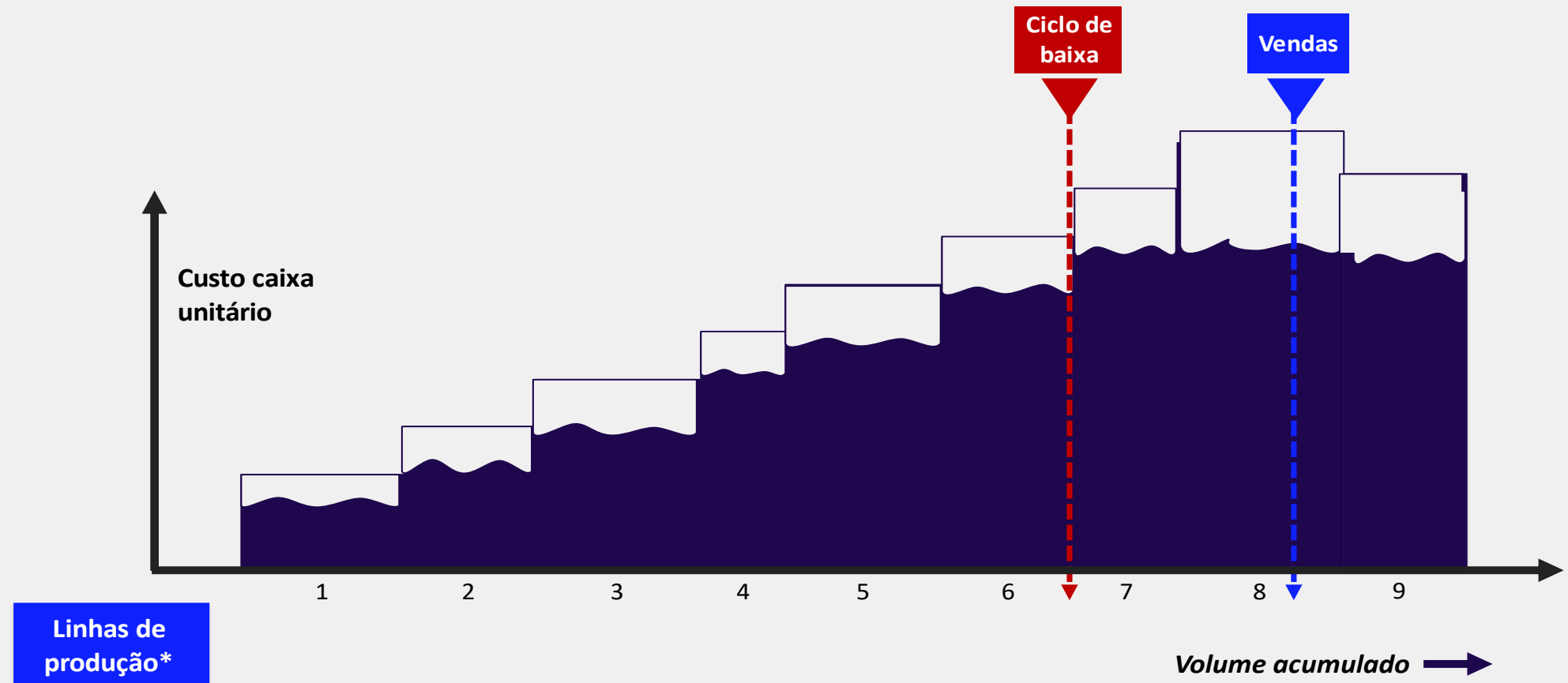
Resultado por Negócio	Receitas (R\$ Milhões)			Margem EBITDA	
	2024	2023	Var.	2024	2023
Tupy	10.665	11.368	-6%	12,1%	11,1%
Negócio Tradicional	7.963	9.057	-12%	13,4%	11,7%
MWM	2.702	2.311	17%	8,4%	8,9%
(62%) Contratos Manuf.* e Motores Próprios	1.689	1.419	19%	8%	-
(19%) Reposição (<i>after market</i>)	508	487	4%	26%	-
(16%) Grupos Geradores	424	355	19%	7%	-
(03%) Novos Negócios	82	50	63%	-81%	-

**Despesas com novos negócios de R\$ 120 milhões (ainda sem contrapartida em receita)
Aumento da eficiência e ganhos de escala contribuirão para o aumento das margens**

* Serviços

EFICIÊNCIA | OTIMIZAÇÃO DE ATIVOS COM IMPACTO POSITIVO NAS MARGENS

A partir do 2S25



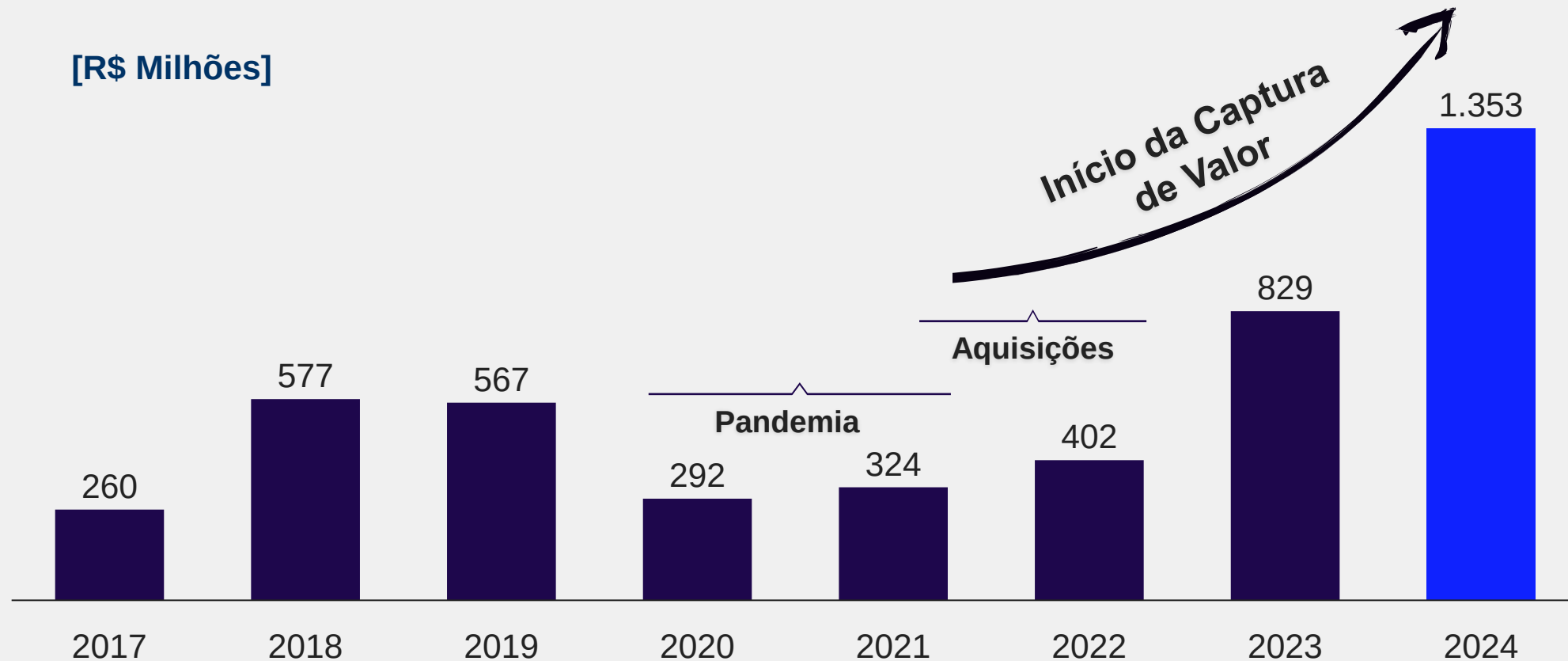
Ganhos de eficiência impacto de R\$ 150 – R\$ 200 milhões / ano.



* Imagem ilustrativa

GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL | CRESCIMENTO PÓS AQUISIÇÕES

[R\$ Milhões]



AGENDA

Agenda Estratégica

 **Resultado 4T24**

Componentes Estruturais

Novos Negócios

RECEITAS [M BRL]

41%
MI

59%
ME



-5%

2.622

2.598

2.805

2.768

2.493

4T23

1T24

2T24

3T24

4T24

11.368

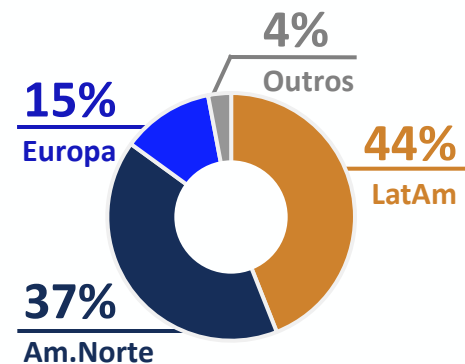
10.665

-6%

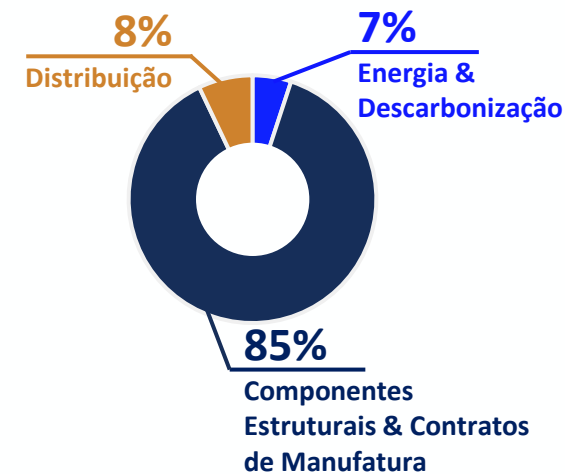
2023

2024

Origem [% Receita]

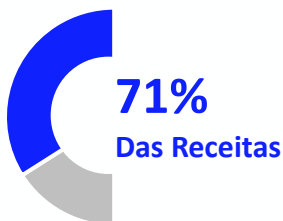


Segmentos [% Receita]

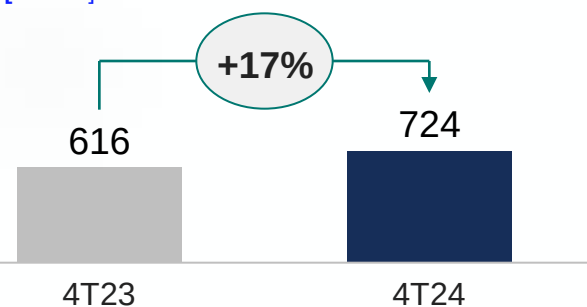


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Mercado Interno



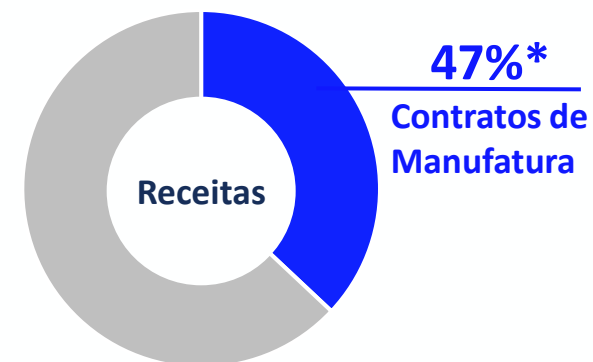
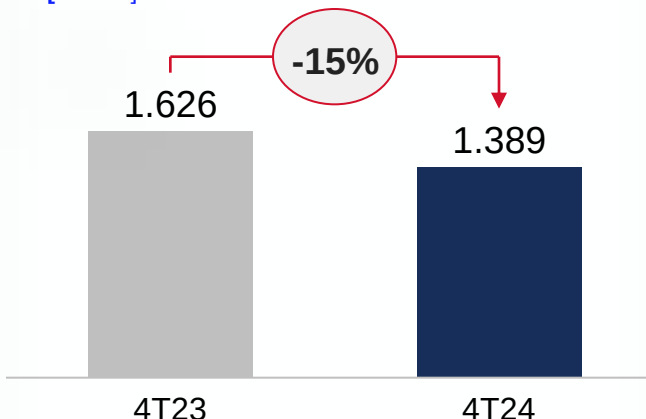
[M BRL]



Mercado Externo



[M BRL]

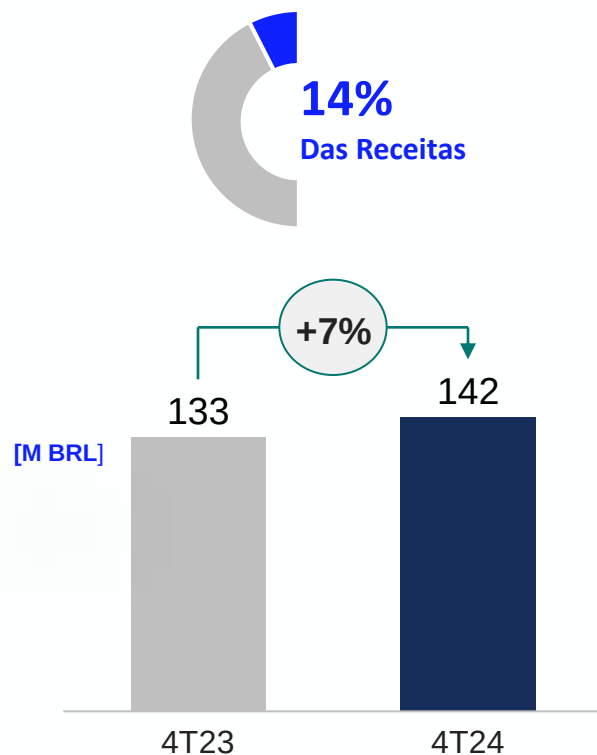


*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

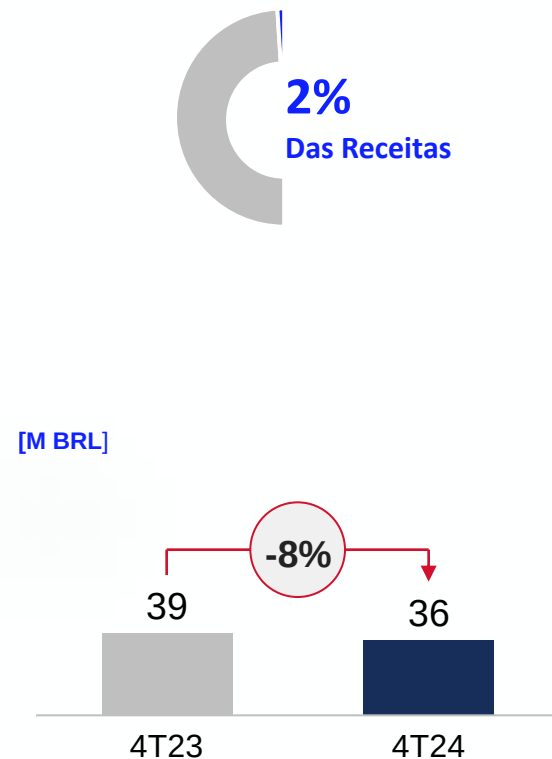
Aumento na produção de veículos comerciais no mercado interno, mitigando os efeitos de queda em veículos comerciais no mercado externo e aplicações *off-road*

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno



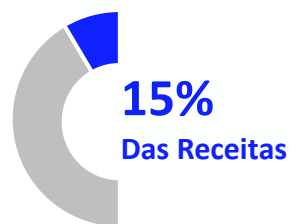
Mercado Externo



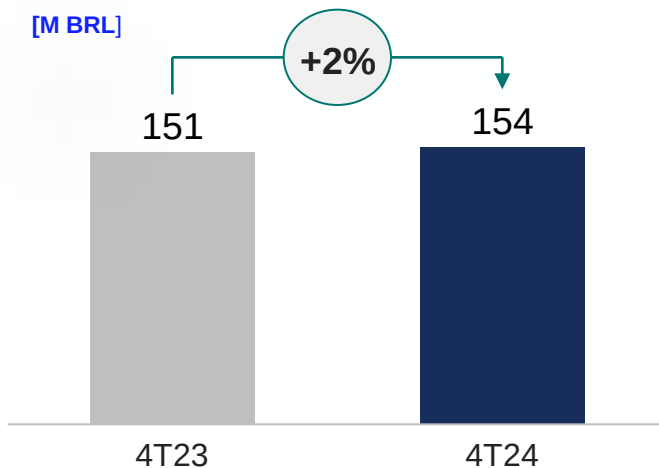
Aumento expressivo das vendas de grupos geradores

DISTRIBUIÇÃO

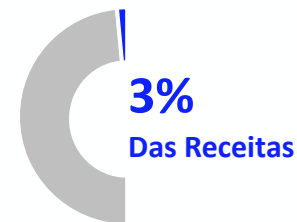
Mercado Interno



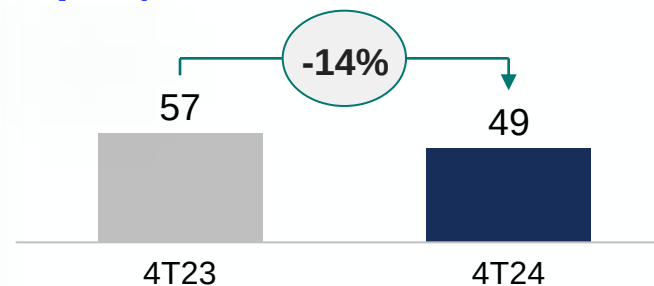
[M BRL]



Mercado Externo



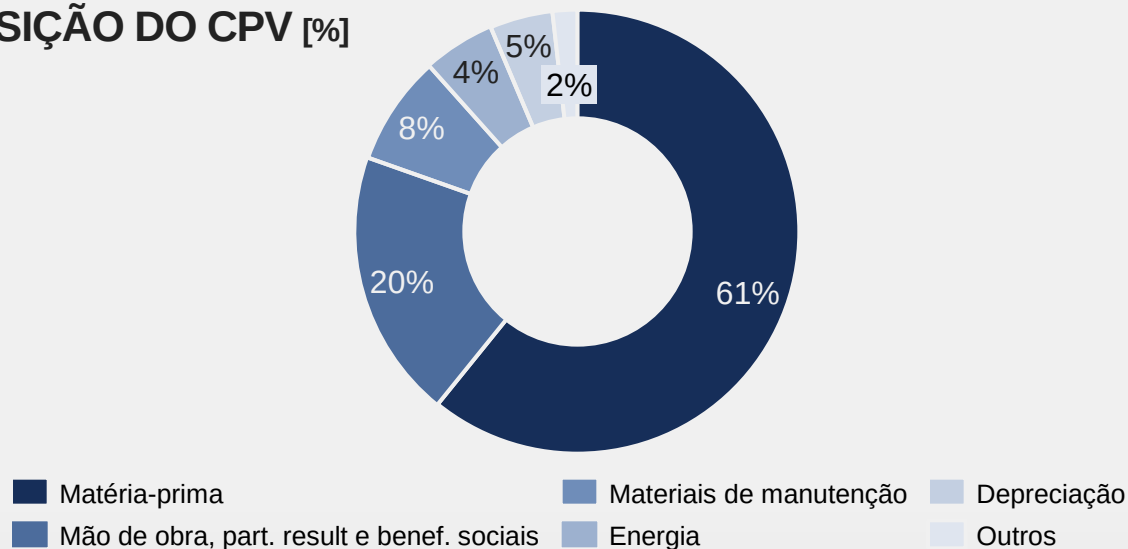
[M BRL]



Efeito da menor atividade econômica na demanda por produtos hidráulicos, especialmente, no mercado externo

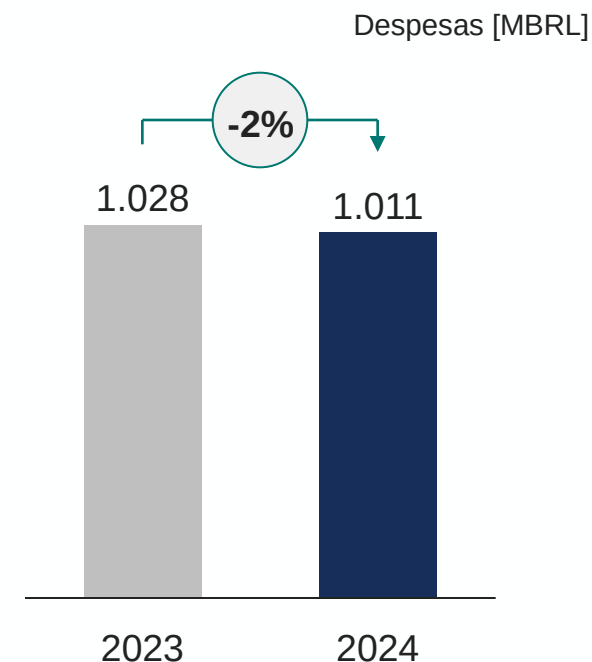
CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



	4T23		4T24
CPV	2.208 M BRL	-6%	2.070 M BRL
Margem Bruta	15,8 %	+120pp	17,0 %
SG&A	258 M BRL	+7%	275 M BRL

Redução de despesas e ganhos de eficiência

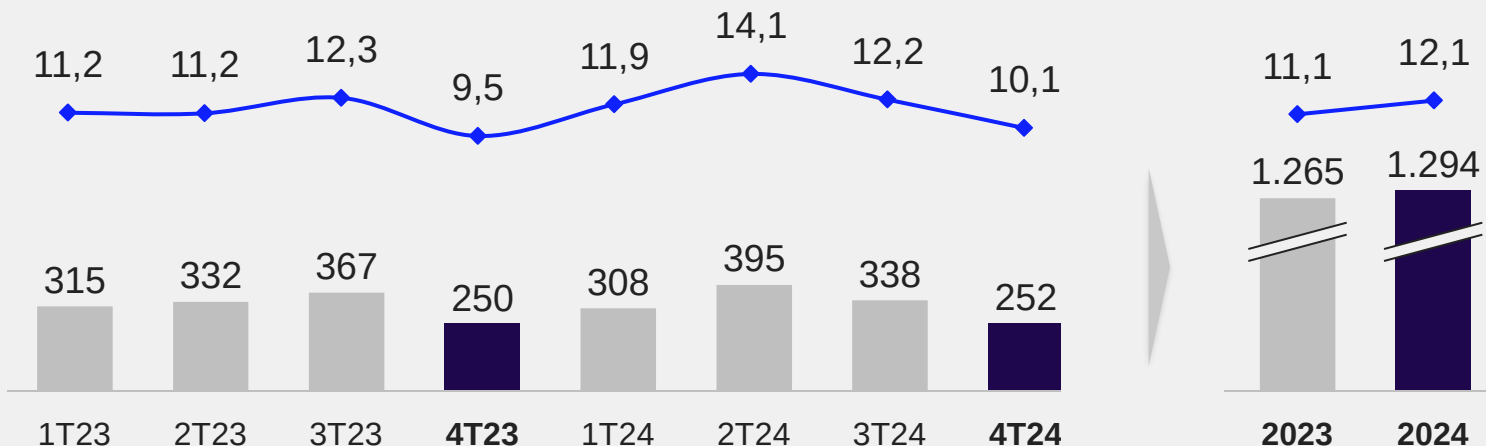


Impacto da queda de volumes mitigado
por iniciativas de redução custos e sinergias

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

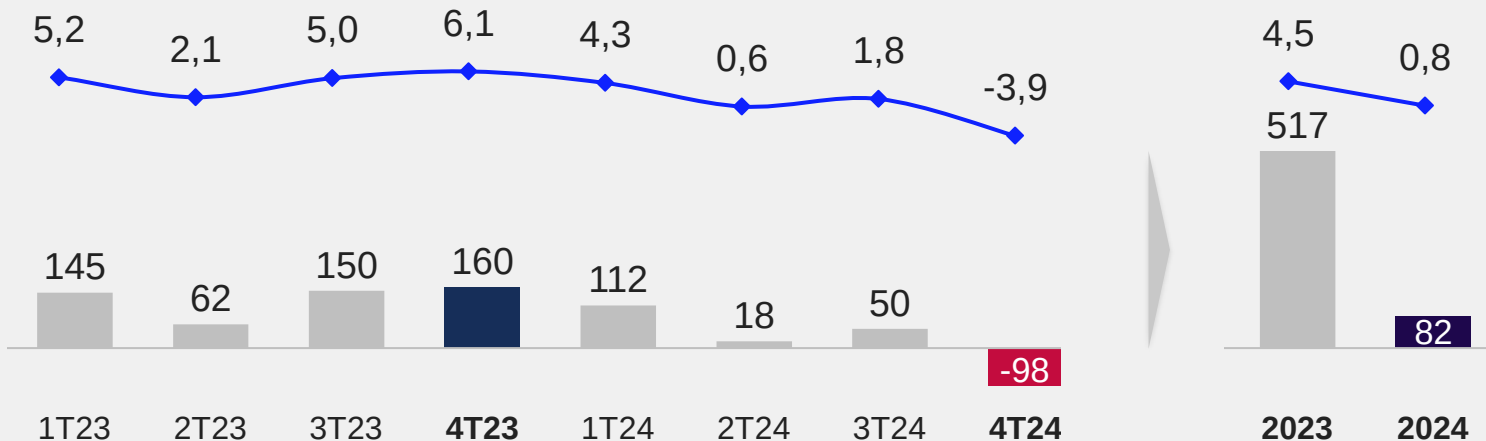
EBITDA Ajustado

◆ % 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.

- Impacto de *impairment* no valor de R\$ 250 milhões, relacionado a projetos de **eficiência operacional** (realocação da produção), e do efeito da apreciação do MXN sobre a base tributária

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

	4T24	4T23
Despesas Financeiras	1 (117)	(93)
Receitas Financeiras	2 +44	+30
Var. Monetária e Cambial	3 +84	(20)
TOTAL	+11	(83)

1 Novas captações e consequente aumento das despesas com juros;

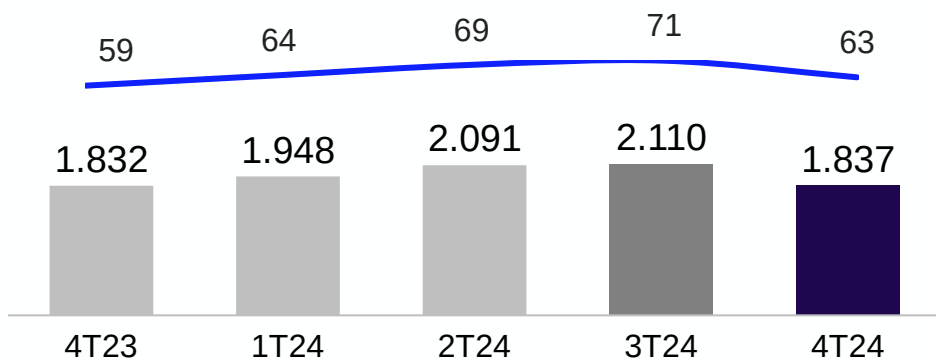
Depreciação do Real com impacto na provisão de juros nas dívidas em moeda estrangeira;

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

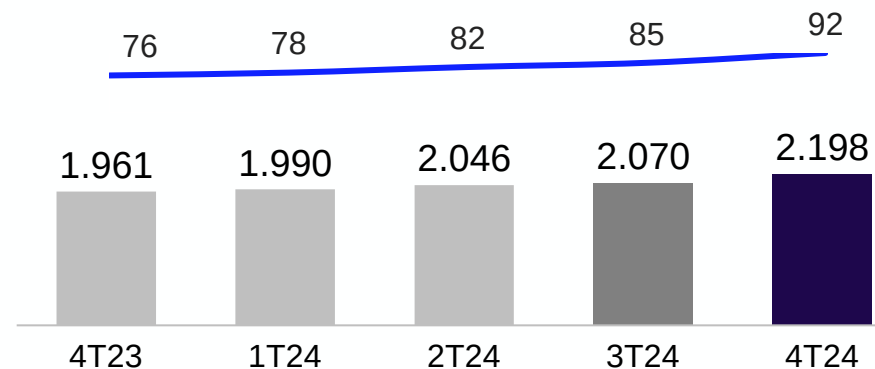
3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira.

CAPITAL DE GIRO

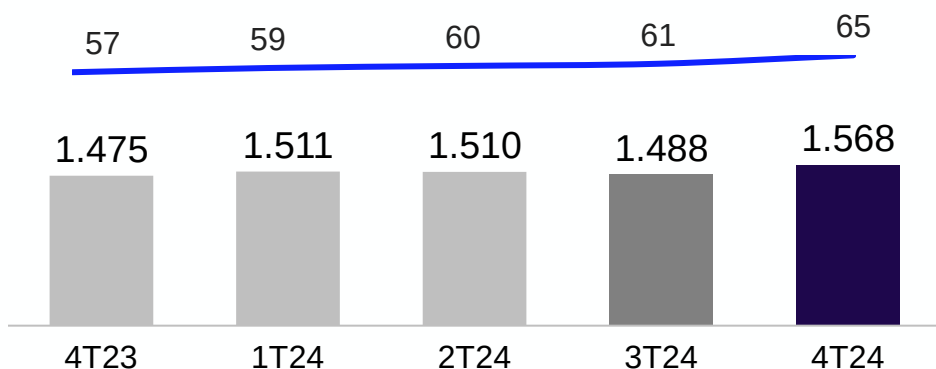
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



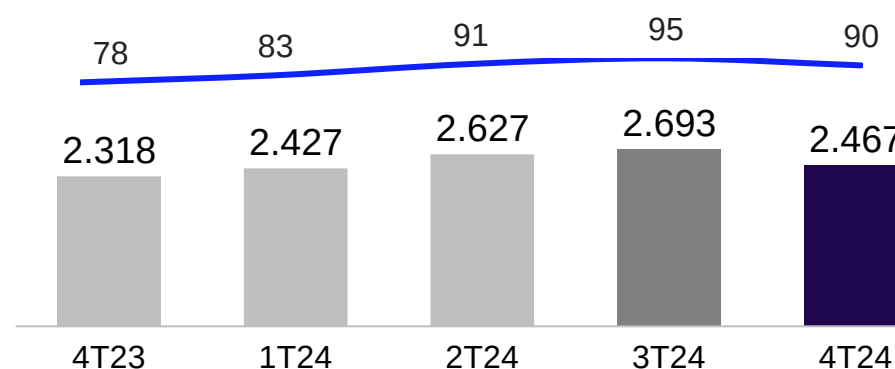
Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



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

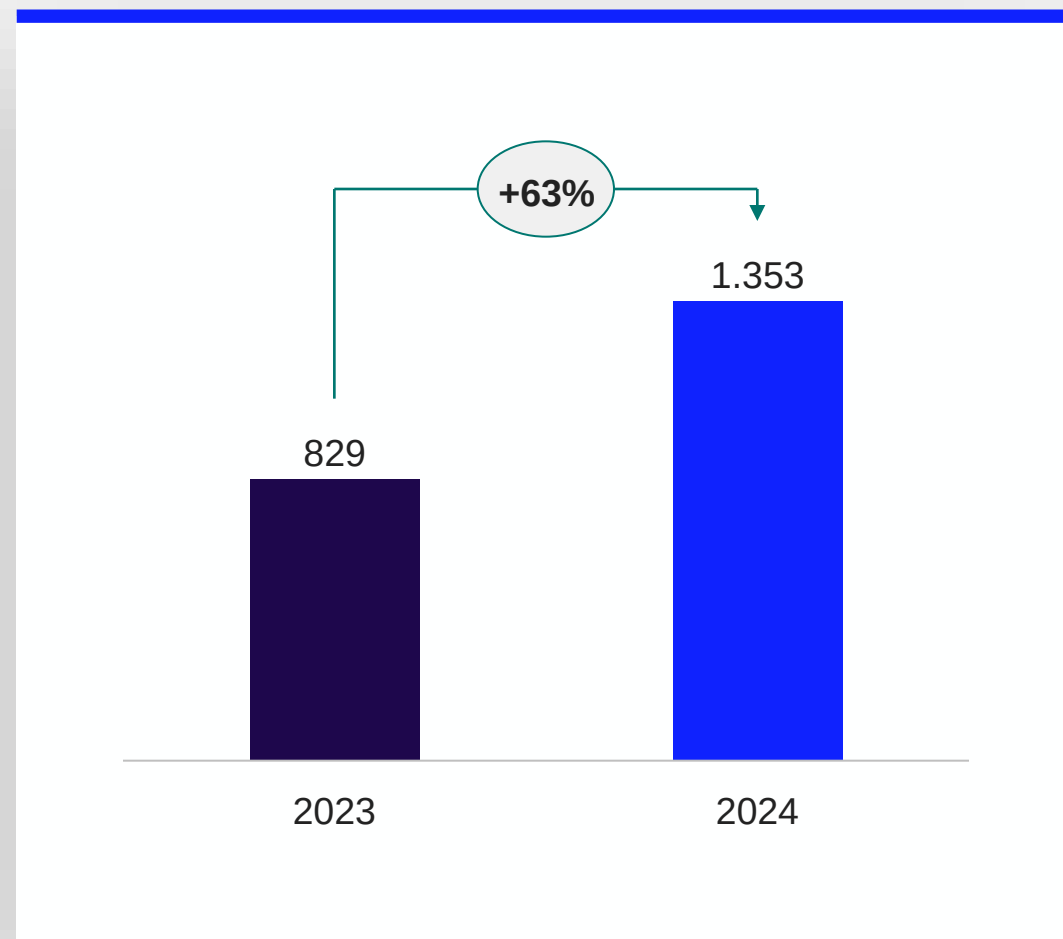
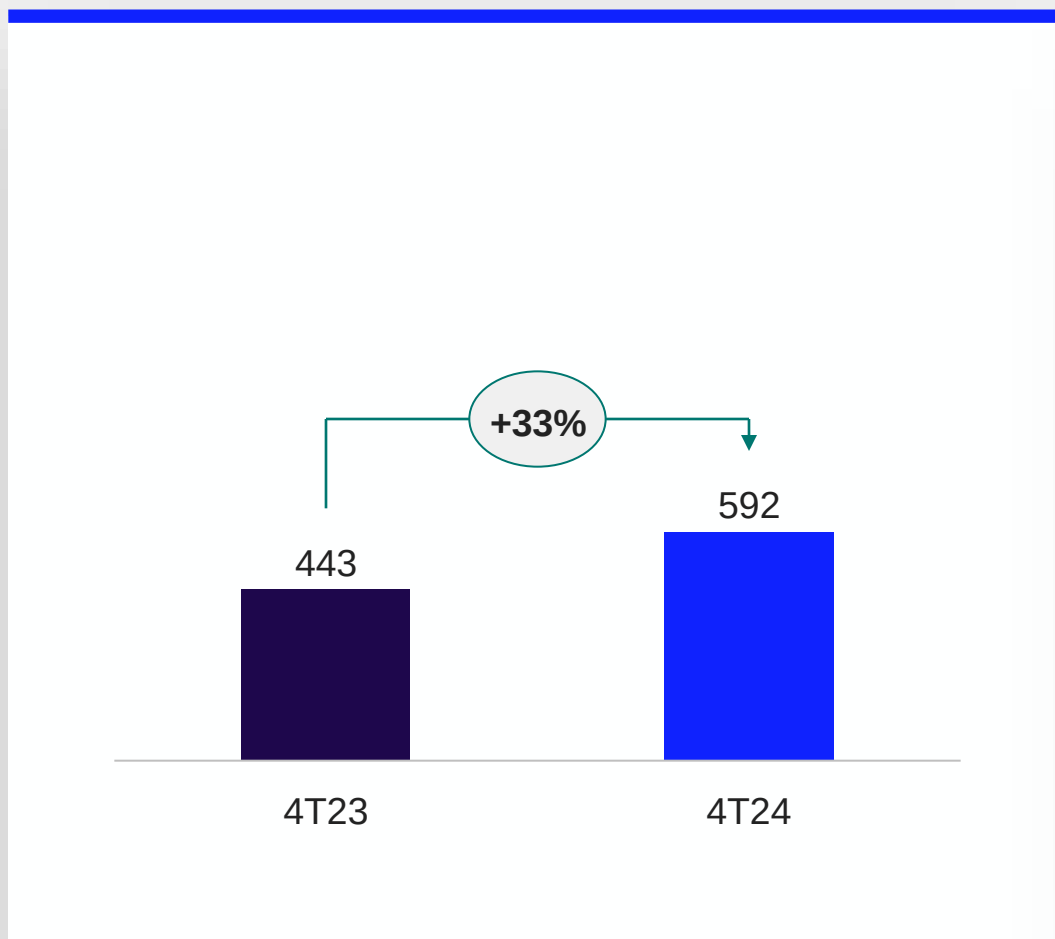


Capital de giro [M BRL] e CCC [dias] *



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

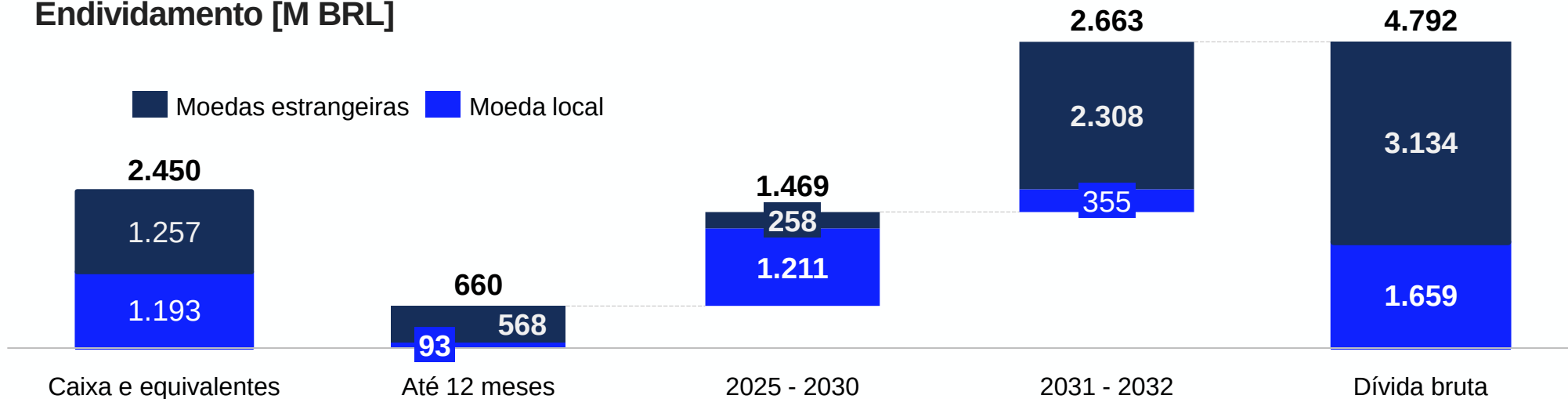
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL [MBRL]



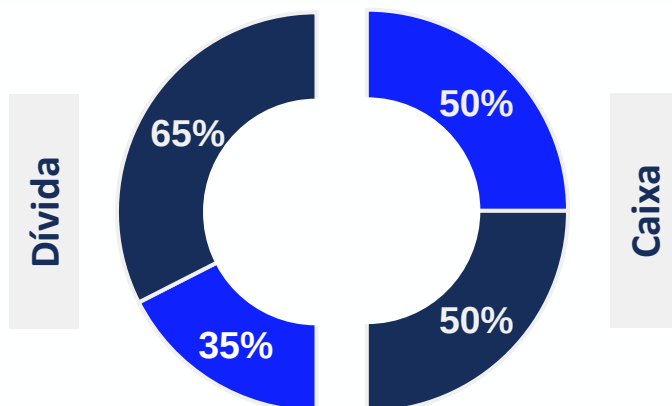
Maior geração de caixa operacional trimestral e anual da história da Companhia

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | DEZEMBRO 2024

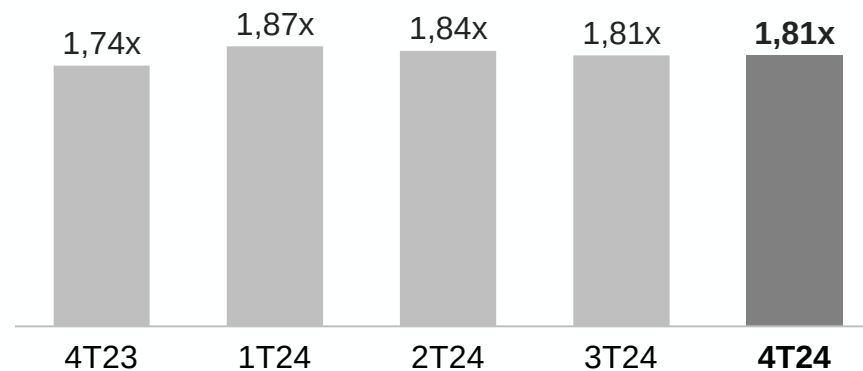
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M



AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

> Componentes Estruturais

Novos Negócios

AGENDA COMERCIAL | PRODUTOS PARA NOVAS GERAÇÕES DE MOTORES



CNPJ 84.683.374/0003-00
NIRE: 42.3.0001628-4
COMPANHIA ABERTA



FATO RELEVANTE

Novos Negócios Componentes Estruturais e Contratos de Manufatura

Joinville, 26 de março de 2025 – A Tupy S.A. ("Companhia", B3: TUPY3) informa aos Srs. Acionistas e ao mercado em geral a aquisição de novos acordos nos segmentos de Componentes Estruturais e Contratos de Manufatura, ambos voltados a aplicações em motores de veículos comerciais extrapesados (13 litros) para duas montadoras que, em conjunto, detêm cerca de 50% do mercado brasileiro nesta categoria.

Em um dos contratos, a Companhia será responsável pela fabricação, usinagem e pré-montagem de cabeçote de motor, com faturamento a partir de 2027.

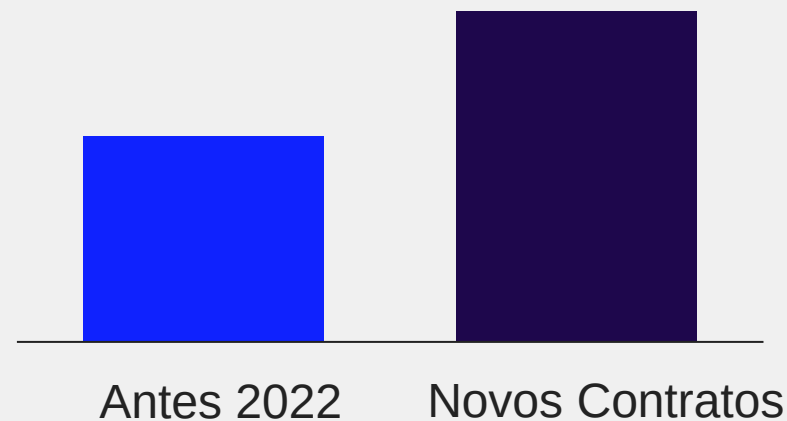
No outro projeto, que terá início em 2028, a Tupy fabricará o bloco que será utilizado nas gerações mais recentes de motores desta montadora, um dos mais vendidos no mundo.

Essas iniciativas contribuirão para a nacionalização e aumento de conteúdo local desses clientes, que, atualmente, produzem essas peças em fundições cativas na Europa. Os contratos refletem a estratégia de oferta de produtos e serviços com maior valor agregado e as sinergias oriundas das aquisições realizadas pela Companhia nos últimos anos.

A estimativa é que, quando alcançarem todo o potencial contratado, os contratos gerem receitas combinadas de R\$ 250 milhões por ano.

Peças mais complexas & Valor agregado

Preço USD/KG *



Posicionamento único para atendimento às exigências de conteúdo local.

Contratos anunciados desde 2023 totalizam receitas > R\$ 1 bilhão / ano na maturidade

NOVOS CONTRATOS | ATIVIDADE ECONÔMICA E POSSÍVEL *PRE-BUY*

Contribuições à retomadas dos volumes



Veículos Comerciais



Off-Road

MERCADO
EXTERNO



- **Europa:** **Recuperação** da produção, após queda de 25% da produção em 2024
- **EUA:** Incertezas econômicas (ex.: tarifas), com impacto na demanda no início do ano
- Possível **pre-buy** no segundo semestre

- **Investimentos em infraestrutura** na Europa
- **Retomada** construção não - residencial
- Construção residencial afetada por taxas de juros

MERCADO
INTERNO



- Expectativa de produção estável vs 2024, impactada por taxas de juros.
- **Crescimento** YTD 11% (jan-fev)

- **Crescimento das vendas** de máquinas para construção.
- Demanda **estável** por máquinas agrícolas (preço de *commodities* e taxas de juros)

AGENDA

Agenda Estratégica

Resultado 4T24

Componentes Estruturais

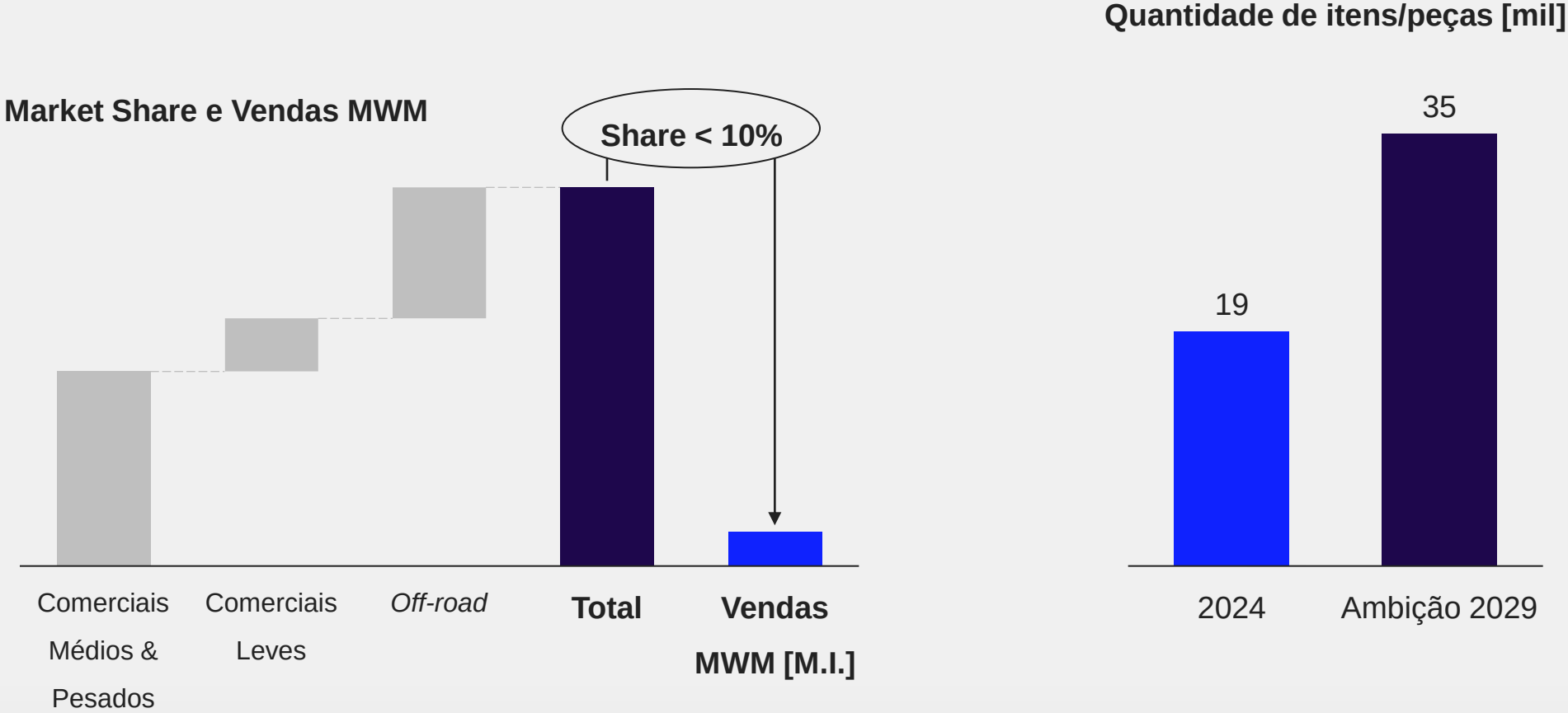


Novos Negócios

COMBINAÇÃO DE **COMPETÊNCIAS** E DIVERSIFICAÇÃO EM SEGMENTOS COM ALTO POTENCIAL DE **CRESCIMENTO**



REPOSIÇÃO | OPORTUNIDADES DE ALAVANCAR MARCA E CANAIS MWM



Crescimento de participação no mercado por meio da expansão de canais e lançamento de novos produtos e serviços. Início de curadoria na China.

* Desconsiderando veículos de passeio

GRUPO GERADORES | LIDERANÇA NO MERCADO BRASILEIRO



Demanda crescente por soluções de geração de energia

- Agronegócio
- Indústria, comércio e saúde
- Data Centers

Geradores a diesel e biocombustíveis

Exportações: mercado EUA 8x maior na faixa MWM

Aumento da competitividade, expansão geográfica e ampliação do portfólio (*data centers*)

MARÍTIMO | SOLUÇÕES A EMBARCAÇÕES DE TRABALHO

Com maior nível de utilização



Entrega 50 motores para *retrofit* das balsas que operam no litoral paulista



Fornecedor exclusivo da maior praticagem do Brasil, com 12 motores entregues

Amplo portfólio de motores e sistemas de energia

Embarcações de trabalho

- Balsas
- Empurradores
- Barcos de apoio / praticagem

Expansão geográfica (ex.: região Norte; exportações)

Cross sell

- Serviços de engenharia (biocombustíveis)
- Rede de distribuição

TRANSFORMAÇÃO VEICULAR | MAIOR PORTFÓLIO DE SOLUÇÕES MULTICOMBUSTÍVEL



Único fabricante nacional de motores a biometano e gás natural

4.8L



7.2L



6.5L

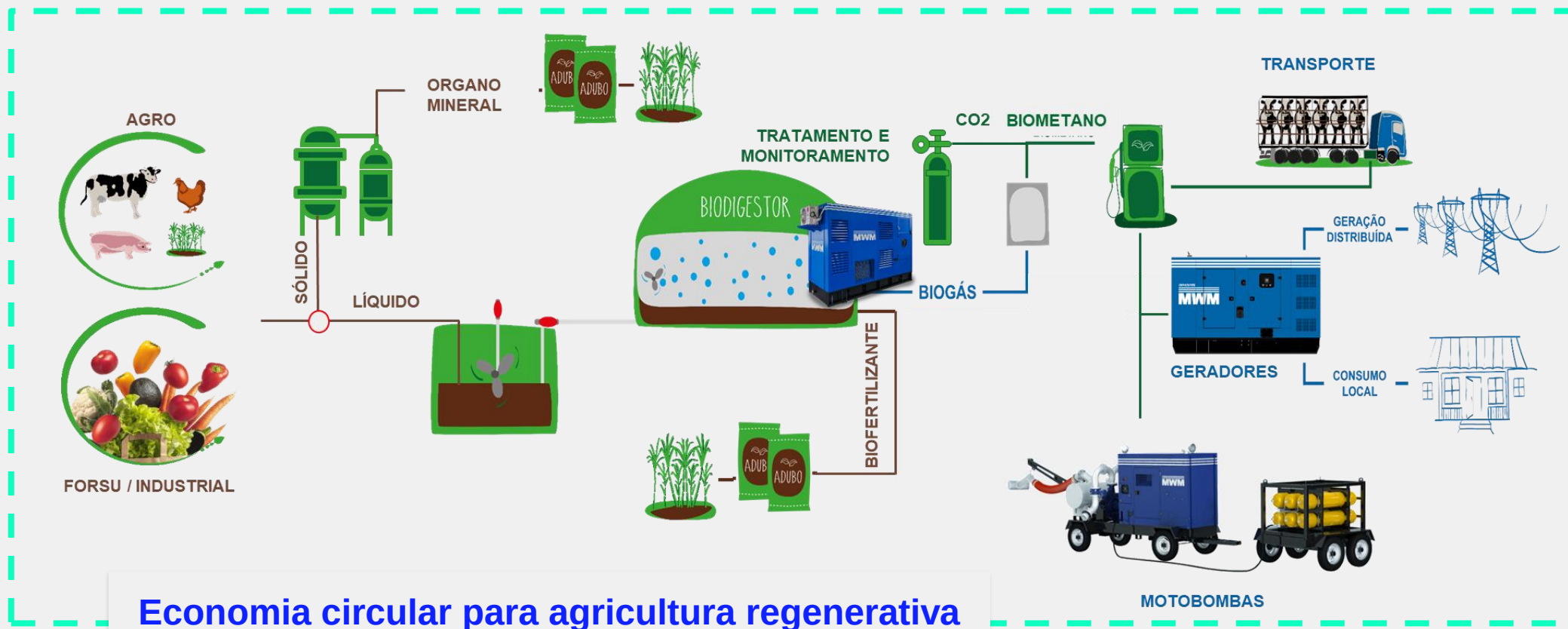
Escalabilidade

- Prospecção de grandes frotas
- Oficinas parceiras

Expansão do portfólio

- Motores maiores
- Etanol

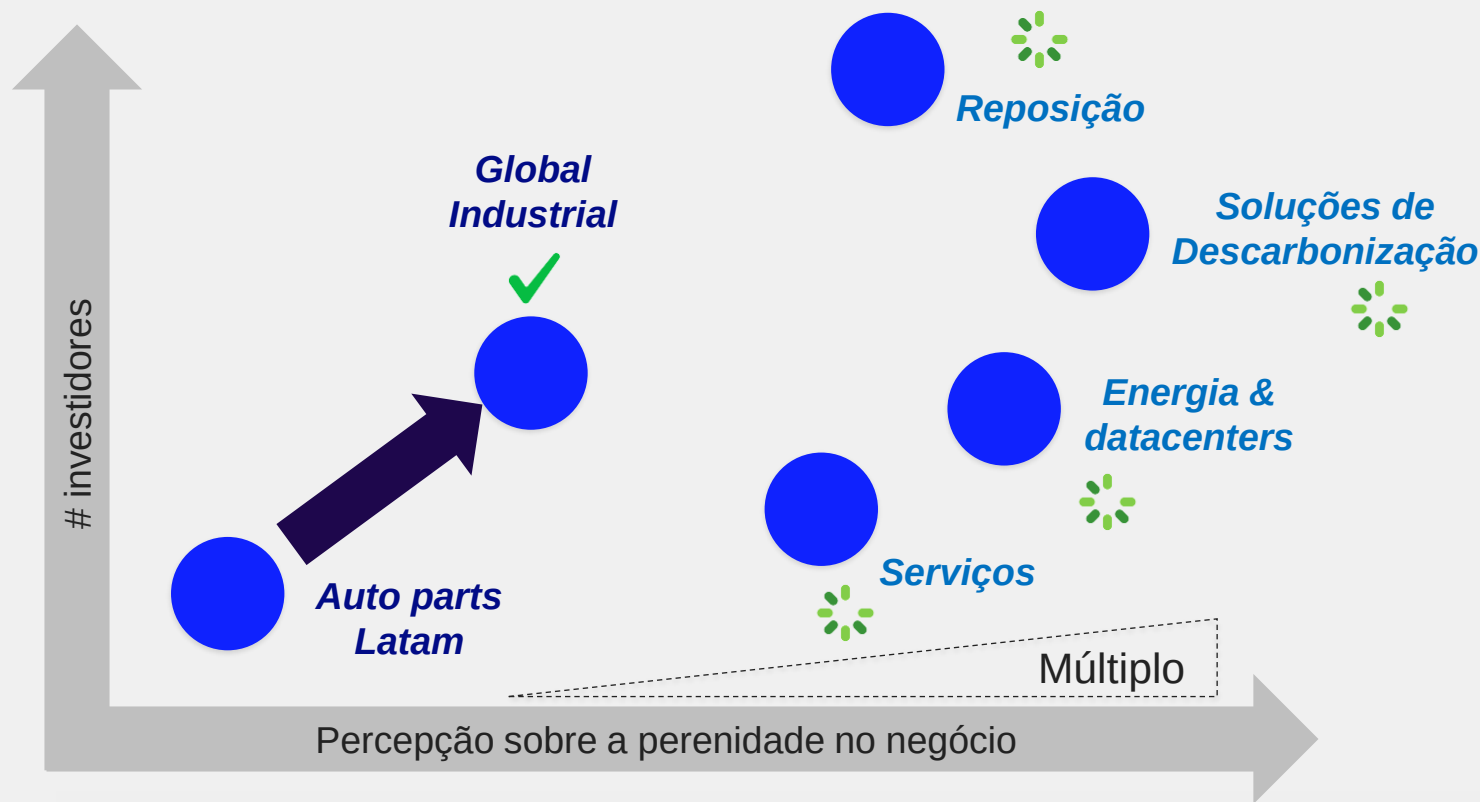
BIOPLANTAS | SOLUÇÕES DE DESCARBONIZAÇÃO PARA O AGRO



Economia circular para agricultura regenerativa

MERCADO DE CAPITAIS

Aplicação das nossas competências em novos setores



Nova Tupy com ambição de ter posicionamento em setores com crescimento, geração de caixa e múltiplos superiores

> **Global Industrial:**
Componentes Estruturais

> **Reposição:**
Força da marca e do canal

> **Soluções de Descarbo.**
Biocombustíveis
Bioplantas
Transformação veicular
H2, reciclagem , etc.

> **Energia & datacenters**
Grupos Geradores

> **Serviços**
Usinagem
Montagem
Engenharia

DESTRAVAMENTO DE MÚLTIPLOS, A MEDIDA QUE NOVOS NEGÓCIOS GANHEM PARTICIPAÇÃO NA RECEITA

	EV/EBITDA	% Receita 2024
Bens de Capital	4 – 5x	75%
Serviços & Motores	> 6x	16%
Reposição	> 7x	5%
Geradores	> 10x	4%
Novos negócios / Descarbonização	> 10x	1%

TUPY EM TRANSFORMAÇÃO | NOSSA AMBIÇÃO

- Negócios que desfrutem de fundamentos de **transporte, infraestrutura, agrícola e descarbonização**
- Crescimento com o potencial do **agro brasileiro**
- Desenvolvimento de fontes de **receitas anticíclicas**
- Oportunidades em **biocombustíveis** para várias aplicações
- **Rentabilizar ativos intangíveis:** marca e canal



Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

