

The logo for TUPY3 NOVO MERCADO, featuring a stylized blue and white globe icon to the left of the text. The text is in a bold, sans-serif font, with 'TUPY3' on the top line, 'NOVO' on the second line, and 'MERCADO' on the third line.

TUPY3  
NOVO  
MERCADO

# 4º Trimestre de 2020

## Resultados Tupy

Relações com Investidores

[www.tupy.com.br/ri](http://www.tupy.com.br/ri)

[dri@tupy.com.br](mailto:dri@tupy.com.br)

 [linkedin.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)

The TUPY logo, consisting of a white outline of a downward-pointing triangle containing a stylized 'T' character, followed by the word 'TUPY' in a bold, sans-serif font.

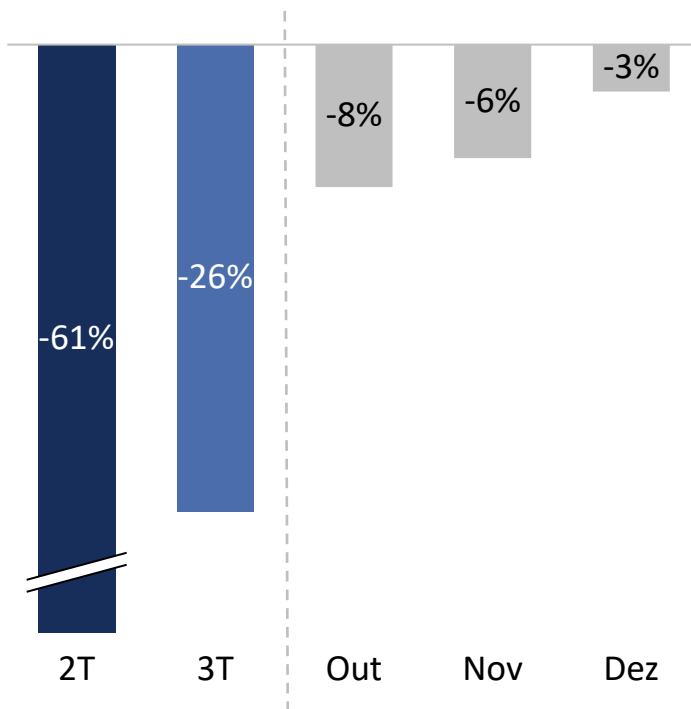
TUPY

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 de 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.

Variação dos volumes vs  
2019

## Modelo de negócios resiliente e ganhos de eficiência

- Continuação da retomada iniciada no 3T20
- Exposição a **setores sólidos e economias dinâmicas**
- **Reinício de ciclos de investimentos** em segmentos importantes
- **Eficiência operacional** decorrente de ações realizadas ao longo dos últimos anos e intensificadas em 2020, **mitigando o efeito do aumento de matérias primas**
- **Flexibilização da produção** e ajustes de estoques
- **Forte geração de caixa** e redução expressiva da alavancagem

➤ **Companhia mais ágil e preparada para novos ciclos de crescimento**

**Maior receita líquida, lucro bruto e EBITDA da Companhia para um quarto trimestre, com forte geração de caixa e redução da alavancagem.**

**1****Receitas**

- R\$ 1.269,8 milhões, com **crescimento de 11,6% em relação ao 4T19**

**2****Lucro Bruto**

- R\$ 217,4 milhões, representando **crescimento de 24,6% em relação ao ano anterior**. A margem bruta do período atingiu **17,1% (vs. 15,3% no 4T19)**

**3****EBITDA**

- **R\$ 224,7 milhões, com margem de 17,7%, vs 17,0% no 4T19**. O EBITDA Ajustado foi de R\$ 185,5 milhões e margem de 14,6% (vs. 13,4% no 4T19)

**Maior receita líquida, lucro bruto e EBITDA da Companhia para um quarto trimestre, com forte geração de caixa e redução da alavancagem.**

**4** Geração de Caixa operacional

- **R\$ 255,2 milhões**, correspondente a 113,6% do EBITDA do período

**5** Lucro Líquido

- **R\$ 86,1 milhões**, representando **margem líquida de 6,8%** vs. R\$ 72,6 milhões e 6,4% no 4T19

**6** Posição de Caixa

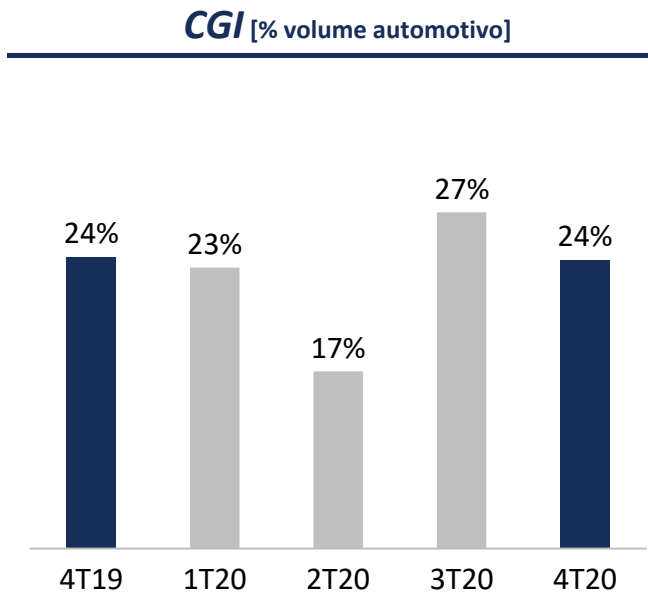
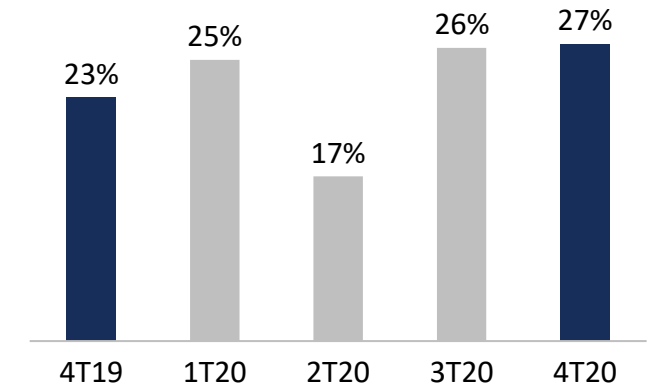
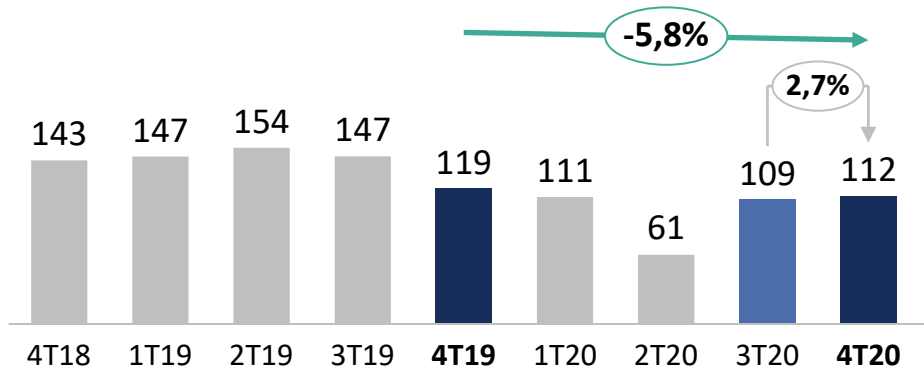
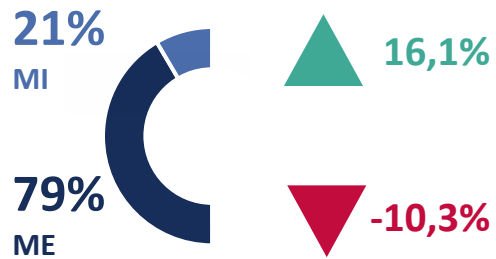
- **R\$ 1.425,1 milhões de caixa e equivalentes**, montante superior ao observado antes da pandemia – apesar da amortização de R\$ 180,6 milhões em dívidas

**7** Alavancagem

- **Relação dívida líquida/EBITDA Ajustado LTM de 1,32x ao fim de 2020**, redução significativa em relação ao pico da pandemia (2,65x no 2T20)

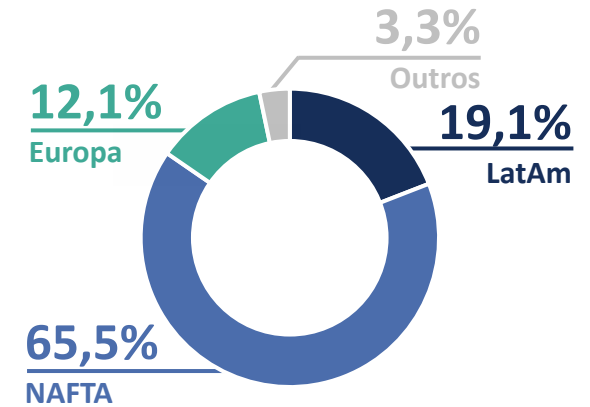
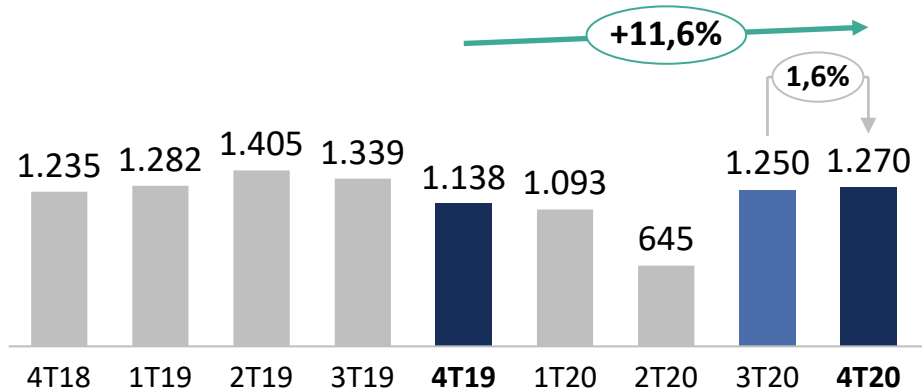
## Volume [kton]

## Usinagem [% volume automotivo]

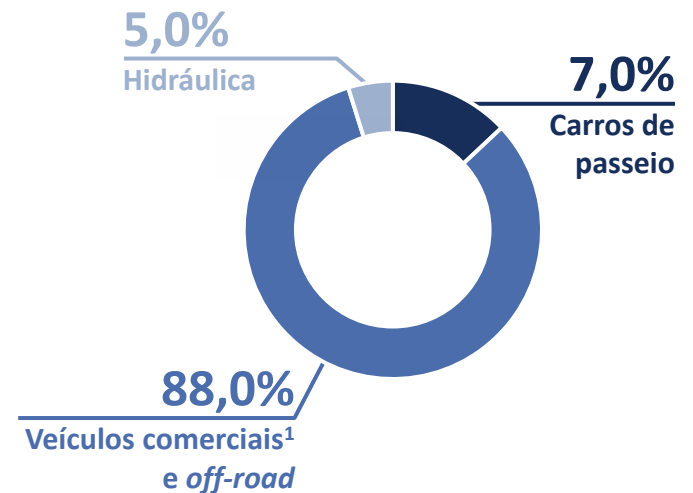


## Receitas [M BRL]

## Origem [% receita]



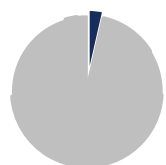
## Aplicação [% receita]



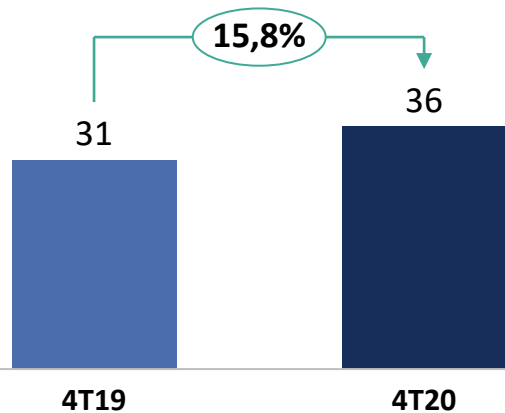
1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados

## Mercado Interno

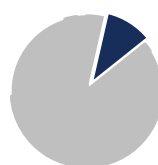
### Carros de passeio [M BRL]



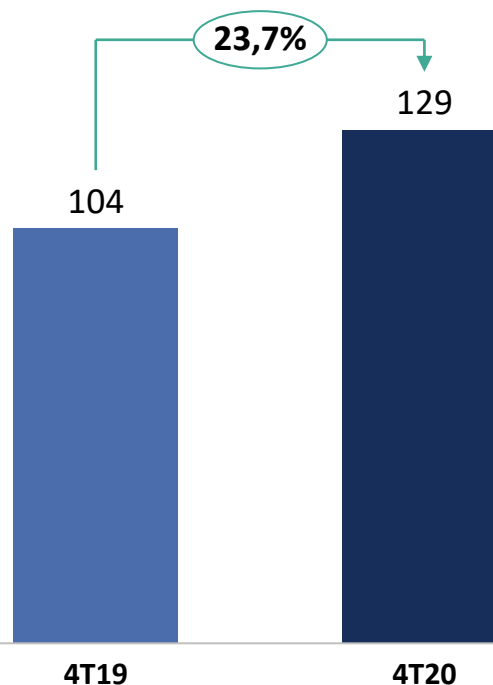
2,9%  
das receitas



### Veículos comerciais [M BRL]



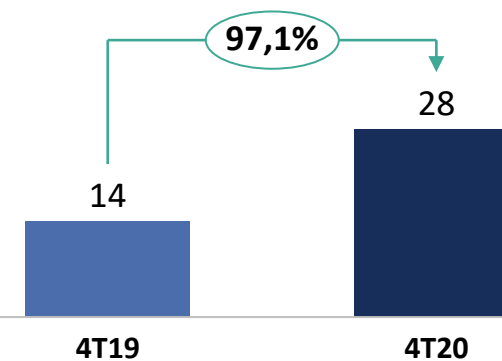
10,1%  
das receitas



### Off-road [M BRL]



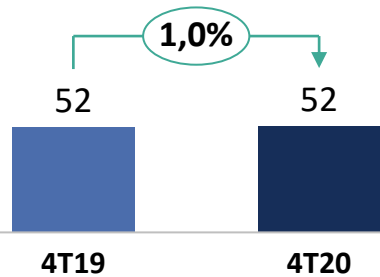
2,2%  
das receitas





Mercado Externo

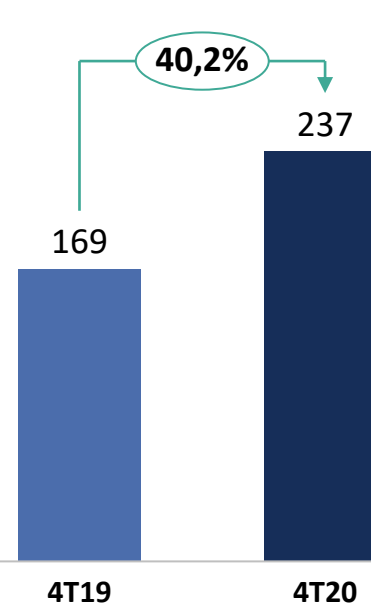
Carros de passeio [M BRL]



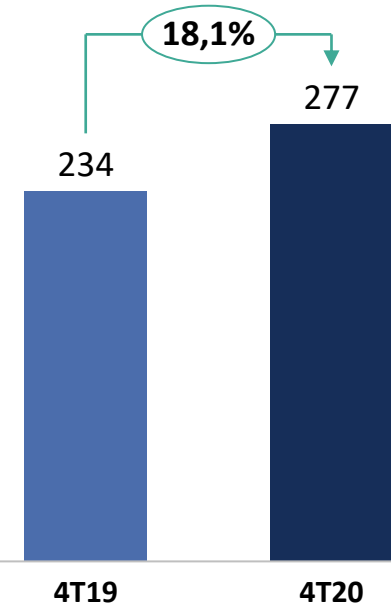
Comerciais leves [M BRL]



Com. médios e pesados [M BRL]

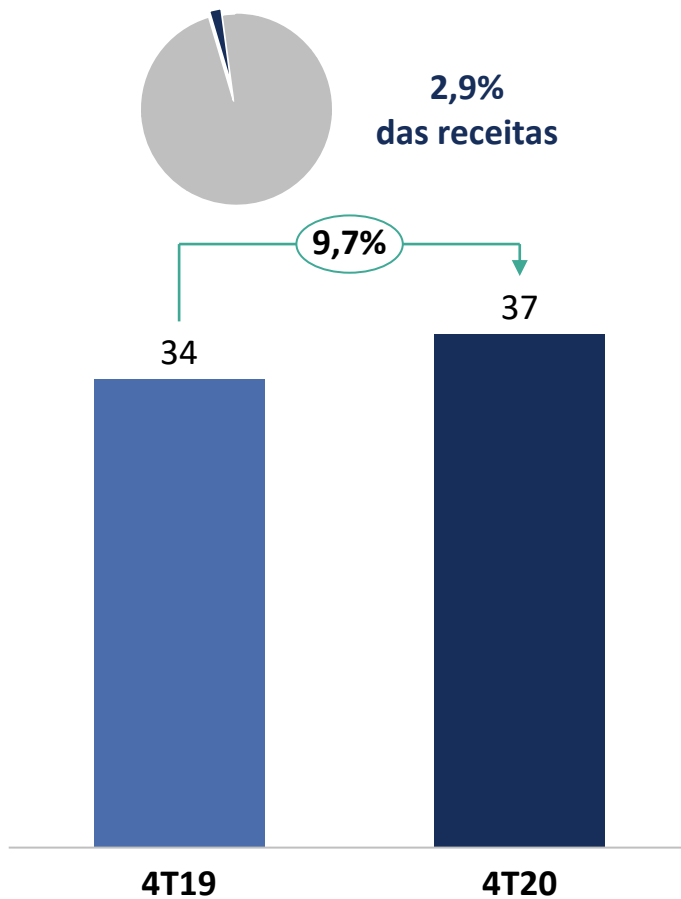


Off-road [M BRL]

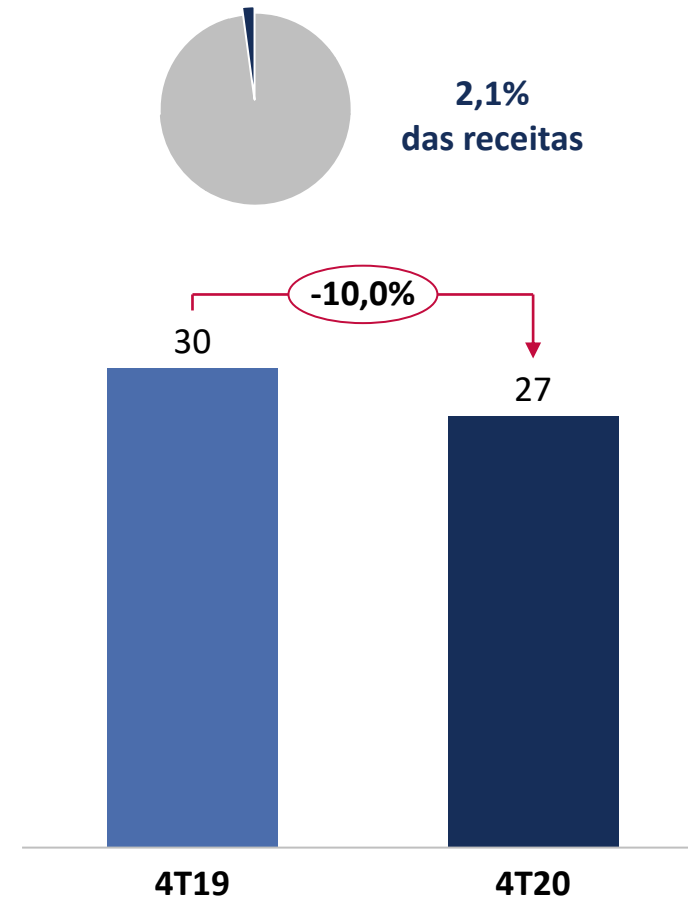


## Mercado Interno e Externo [M BRL]

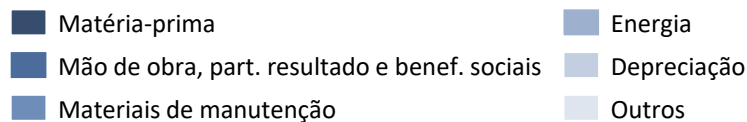
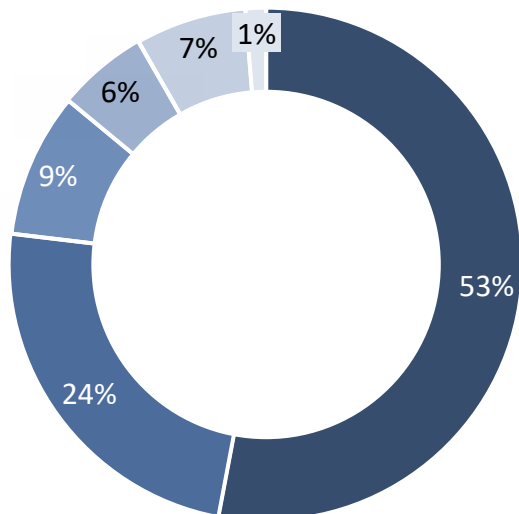
### Mercado Interno



### Mercado Externo

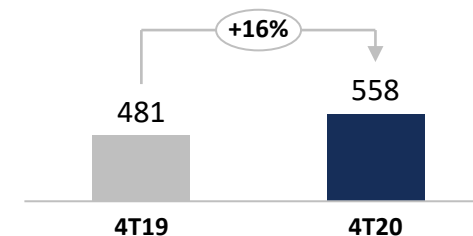


## Composição do CPV 4T20 [%]

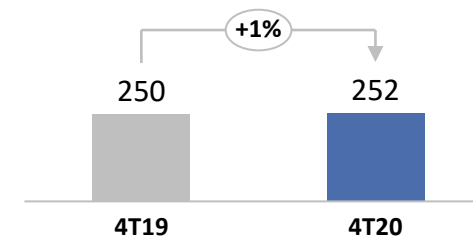


## Variação dos principais custos por natureza [%]

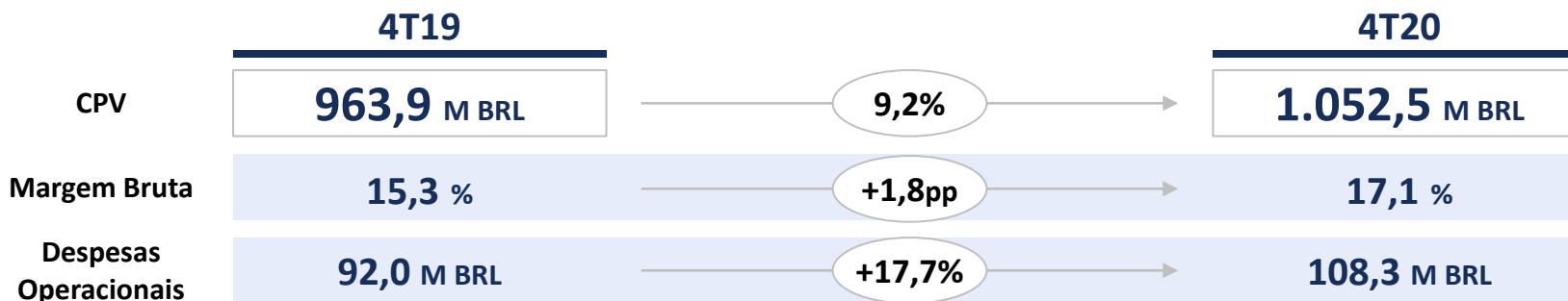
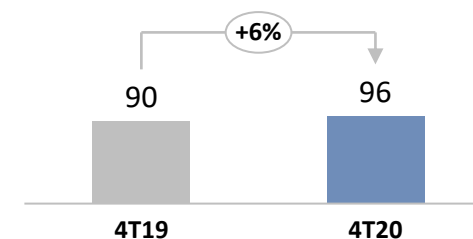
### Materiais



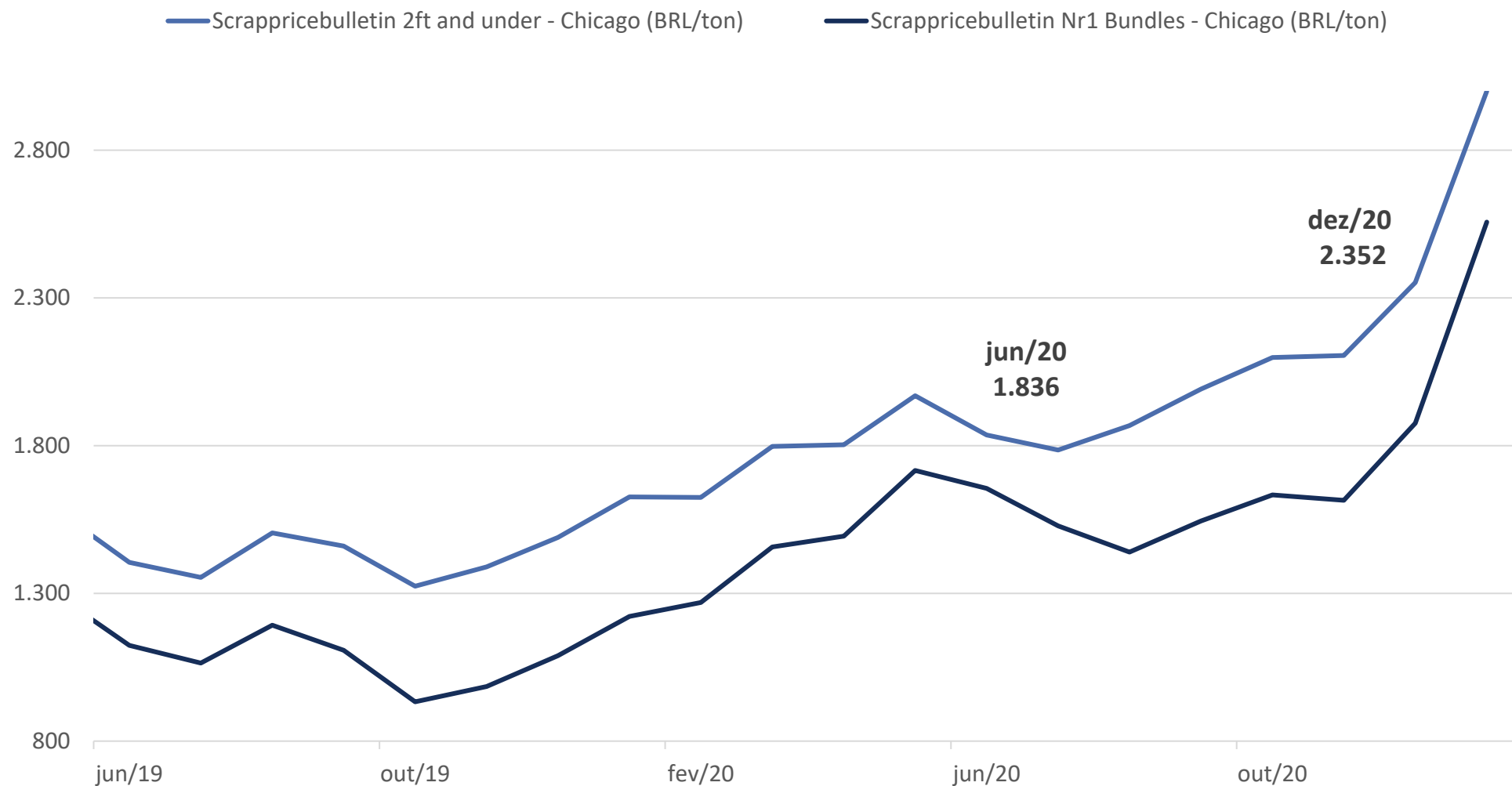
### Mão de obra



### Materiais de manutenção & terceiros

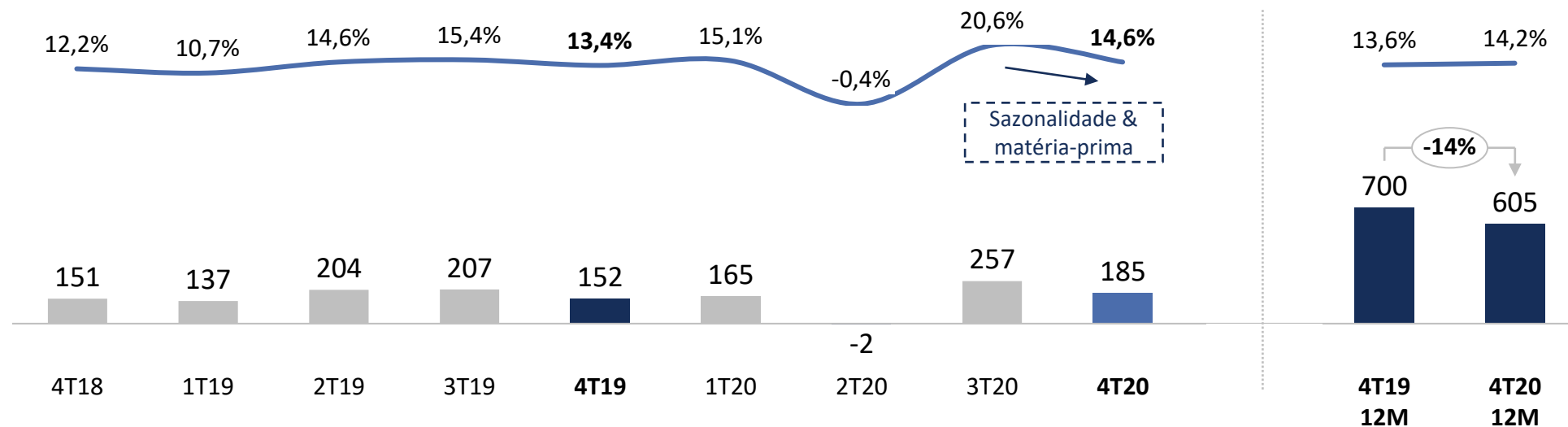


# AUMENTO DA MATÉRIA PRIMA OCACIONADO PELA RECUPERAÇÃO ECONÔMICA E DESCASAMENTO ENTRE OFERTA E DEMANDA

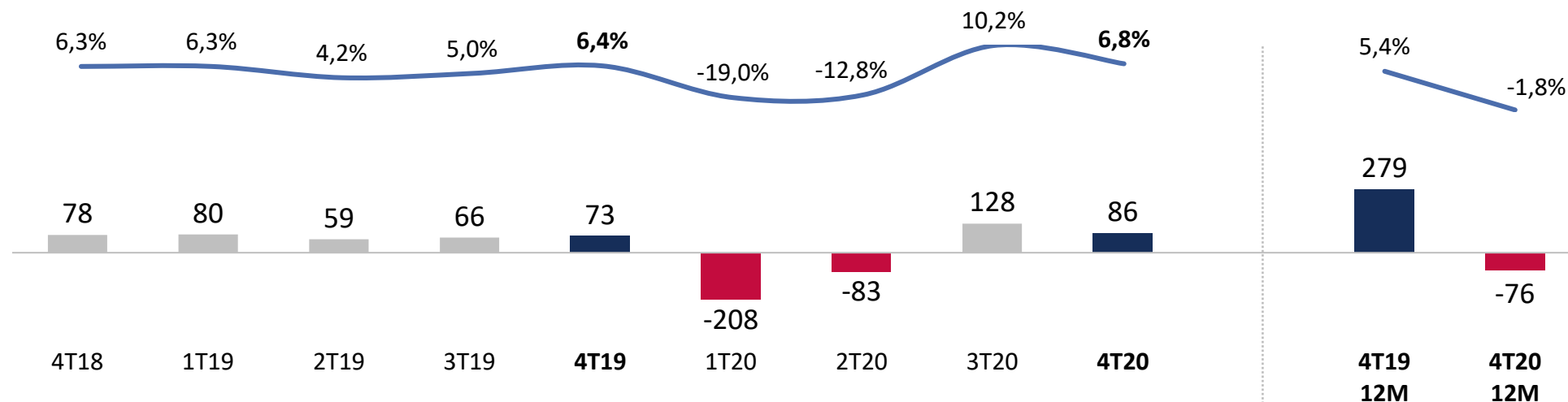


➤ Impacto no custo de materiais de aproximadamente 45 MBRL vs 3T20 (350 bps na margem EBITDA Ajustado), com repasse ao longo de 2021

## EBITDA Ajustado [M BRL] e margem EBITDA Ajustado [%]



## Lucro líquido [M BRL] e margem líquida [%]

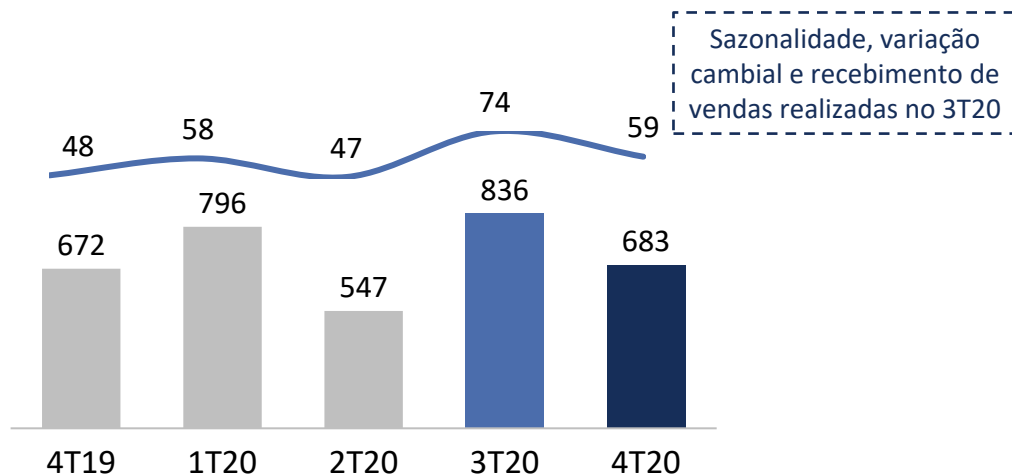


Resultado Financeiro – BRL MM

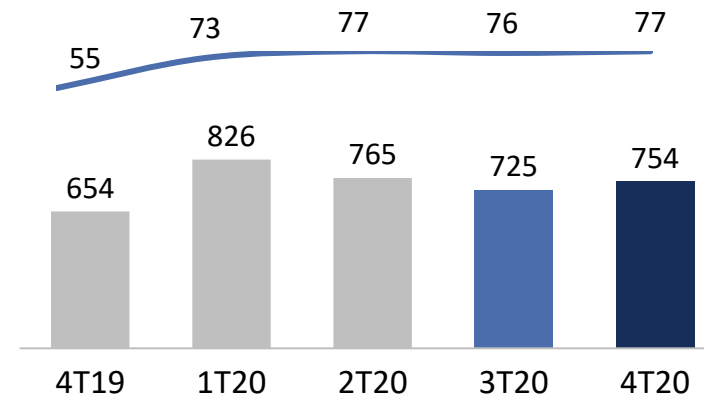
	4T20	4T19
Despesas financeiras <b>1</b>	-42,1	-29,7
Receitas financeiras	15,1	13,9
Var. monet. e cambiais <b>2</b>	-54,8	-20,3
MtM créditos Eletrobrás <b>3</b>	-37,3	-3,6
MtM operações <i>hedge</i> <b>4</b>	25,2	7,2
<b>TOTAL</b>	<b>-93,9</b>	<b>-32,5</b>

- 1** Aumento do endividamento decorrente de captações realizadas no mês de março (colchão de liquidez) e desvalorização cambial (cupom do *bond*).
- 2** Apreciação cambial 4T20 vs 3T20
- 3** Atualização do valor do derivativo utilizado para ajustar o valor presente dos créditos a receber da Eletrobrás (sem efeito caixa)
- 4** Hedge de fluxo de caixa (*zero cost collar*)
  - Marcação a mercado: + R\$ 71,9 milhões
  - Ajustes (efeito caixa): - R\$ 46,7 milhões, parcialmente compensado pelo efeito positivos na desvalorização cambial no resultado operacional e na posição de caixa em moeda estrangeira.

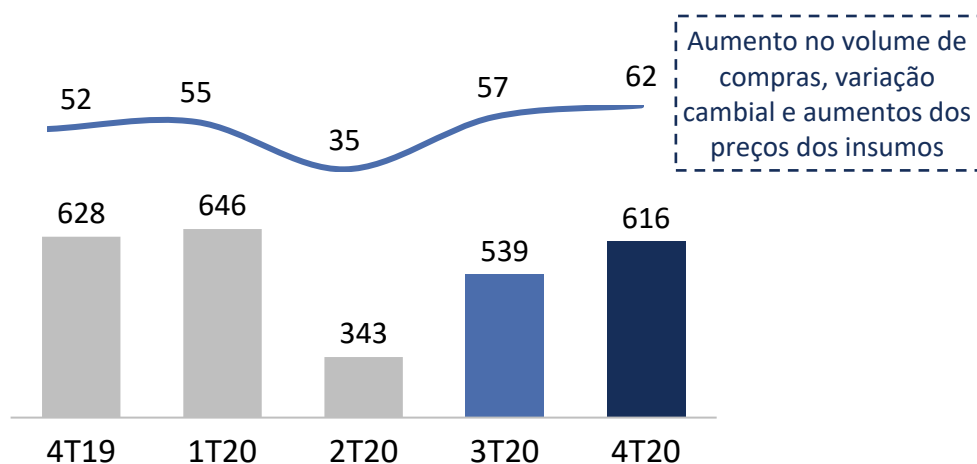
## Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



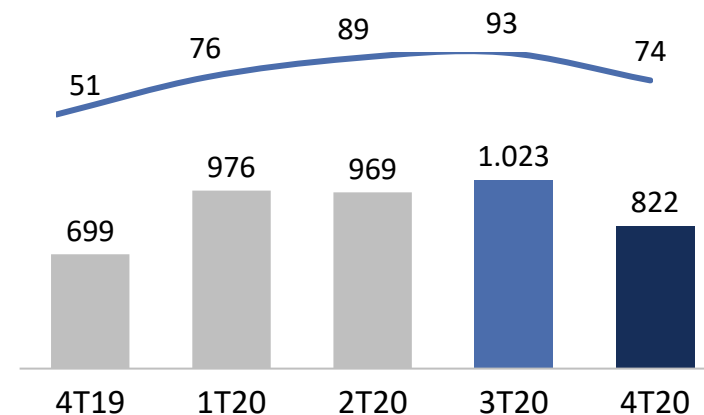
## Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



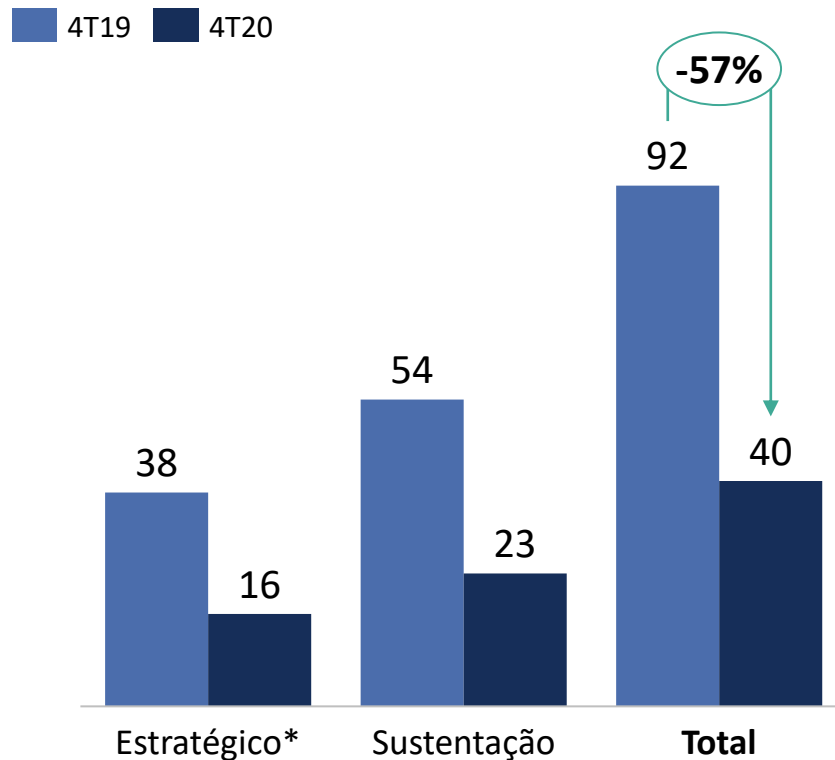
## Contas a pagar [M BRL] e PMP [dias]



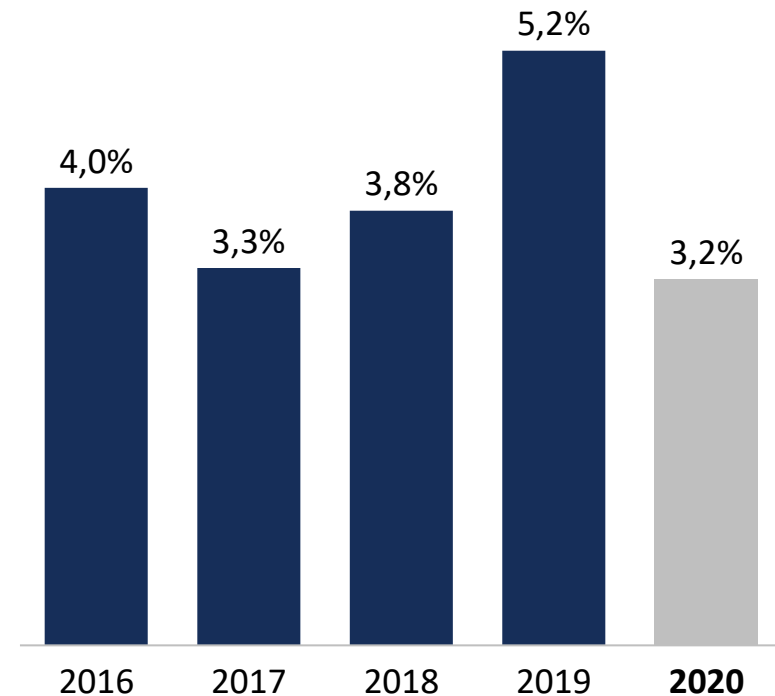
## Capital de giro [M BRL] e CCC [dias]



## Investimentos 4T20 vs 4T19 [M BRL]



## % Investimentos / Receita Líquida

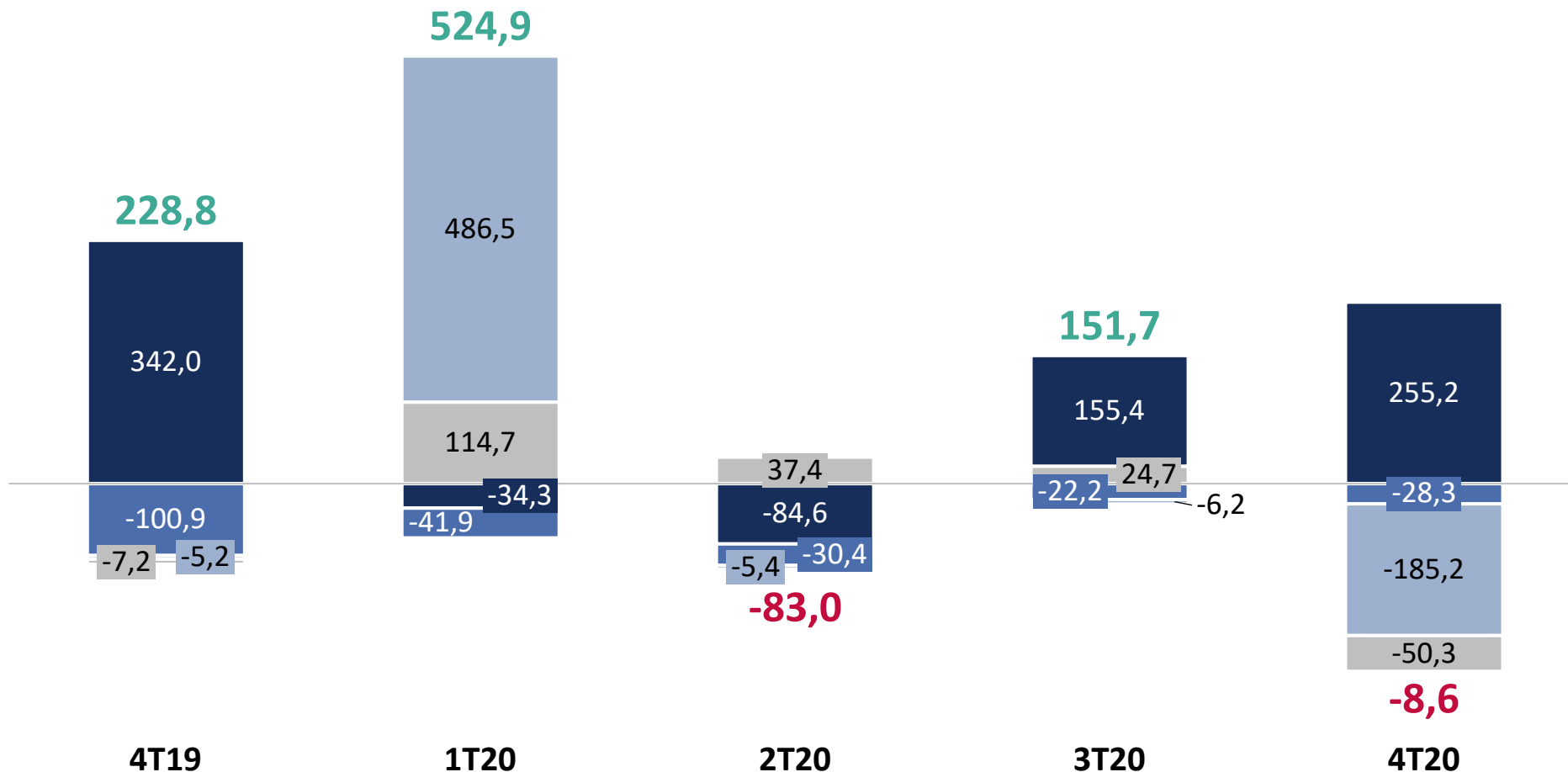


› Redução do CapEx em 57%, decorrente da estratégia de preservação do caixa



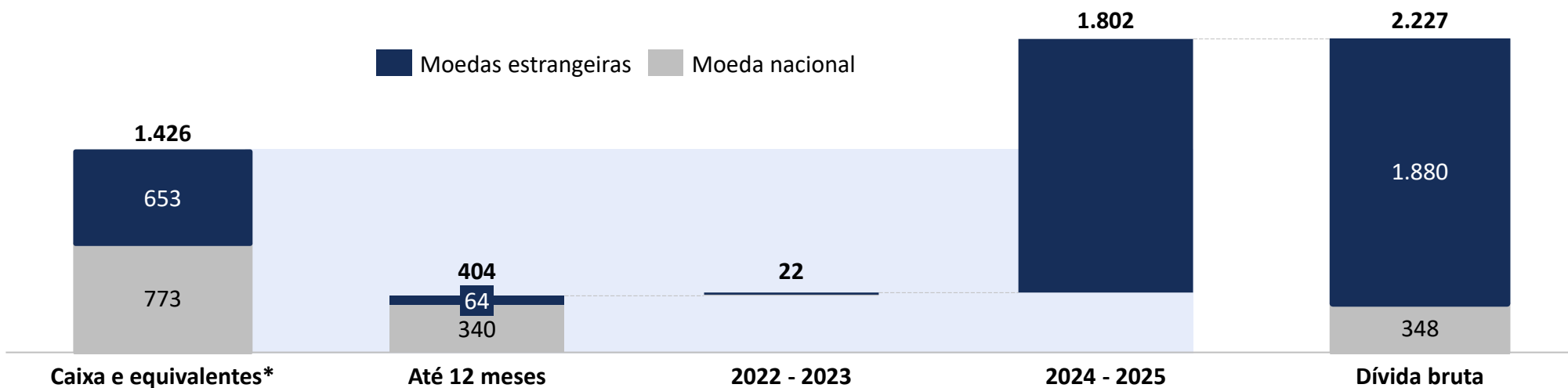
Valores em M BRL

FC Operacional FC Investimentos FC Financiamentos Variação Cambial

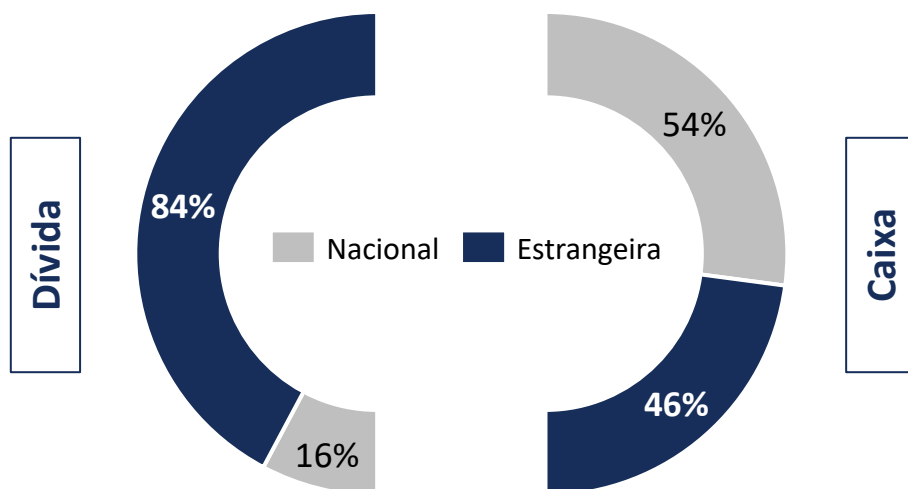


› Fluxo de caixa operacional impactado pelo aumento de volumes e eficiência operacional além de diversas iniciativas de gestão.

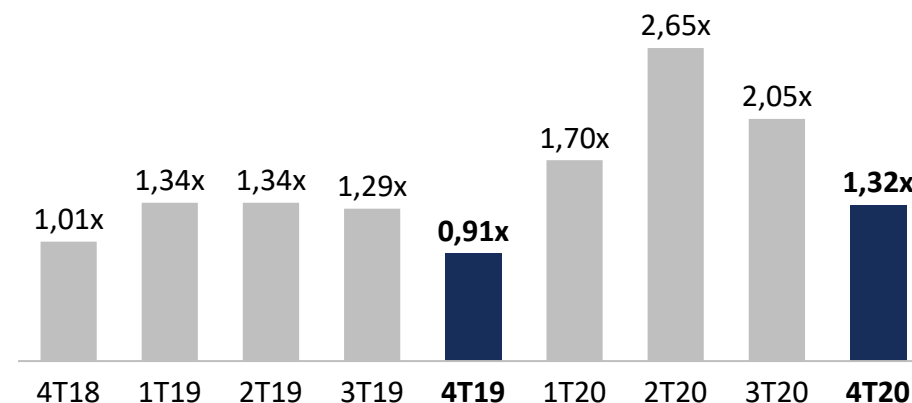
## Endividamento [M BRL]



## Distribuição de moeda [% total]



## Dívida líquida/EBITDA ajustado 12M



\*Inclui instrumentos derivativos

EXTENSÃO DO DURATION E REDUÇÃO SIGNIFICATIVA DE CUSTOS

Objetivos

- Extensão do prazo e redução dos riscos de refinanciamento (condições de mercado)
- Alinhamento do perfil da dívida aos ciclos de negócio
- Redução do custo da dívida

Resultado

- Forte demanda pelos investidores institucionais (+ 10x book)
- Redução de custo: de 6,625% aa para 4,5% aa, economia de aprox. USD 6,0 /ano, com base nas despesas financeiras atuais.

Perfil Endividamento 4T20

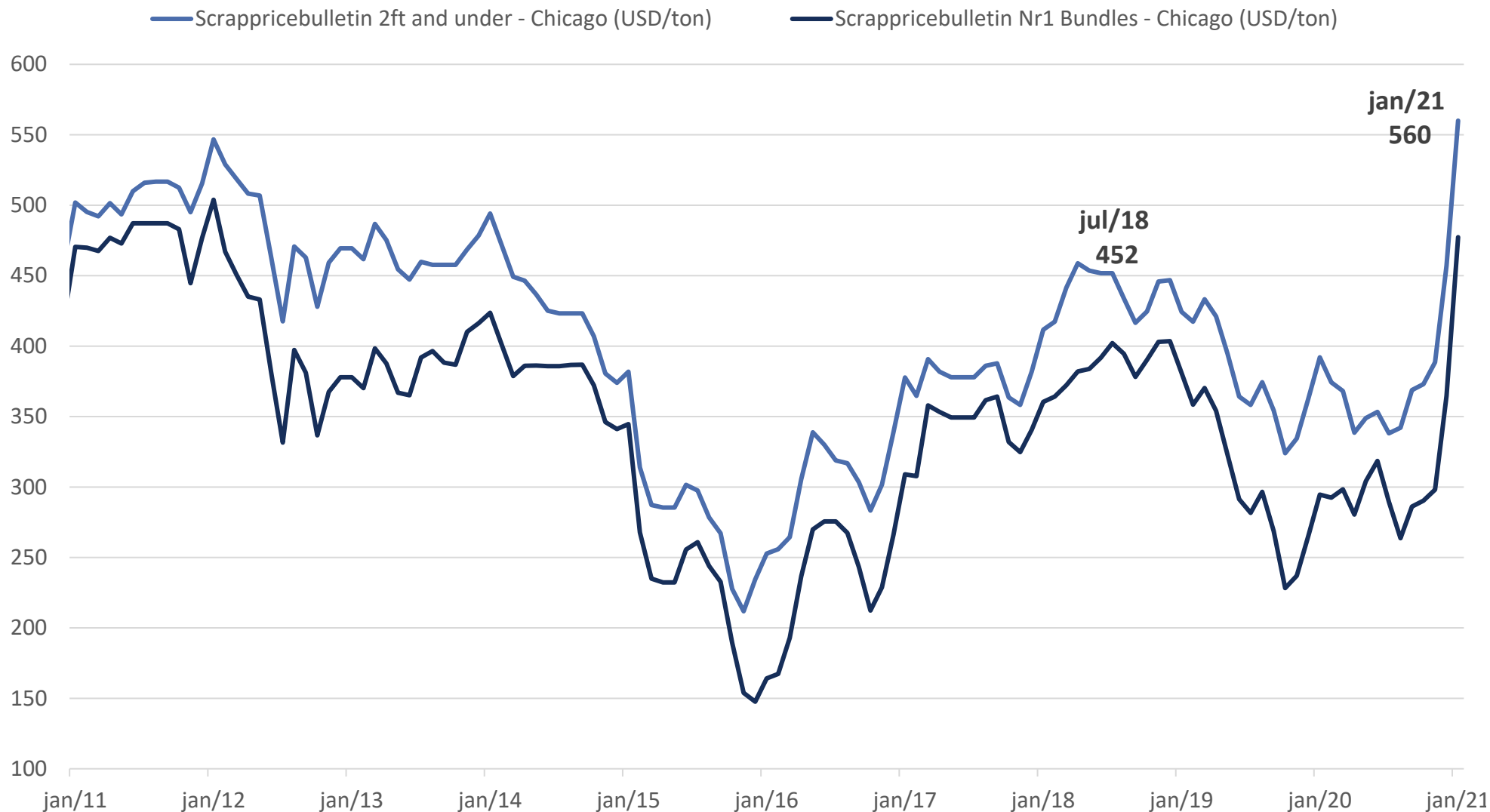


Pro-Forma<sup>1</sup>: US\$375 MM Bond



Observação

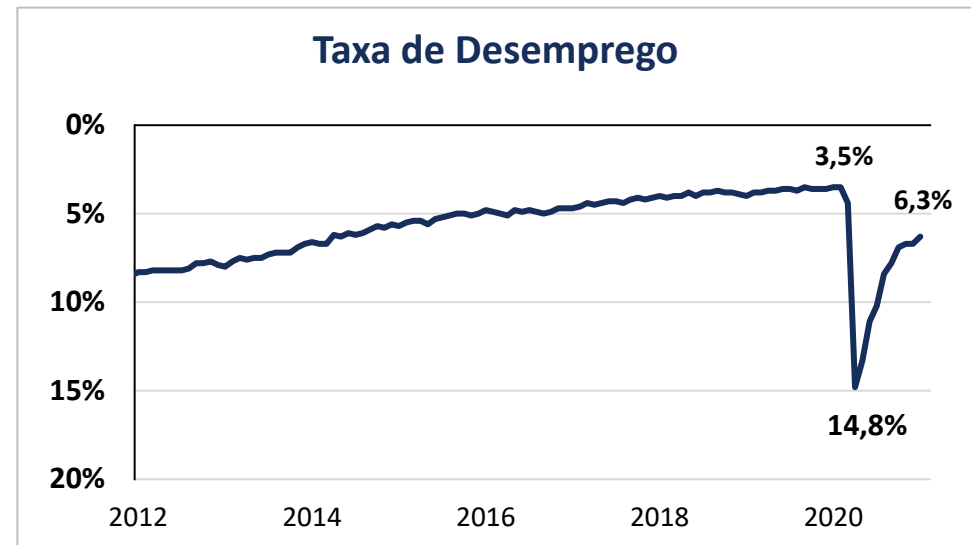
1. Não considera custos de transação nem prêmio de recompra. USD/BRL 5,1967



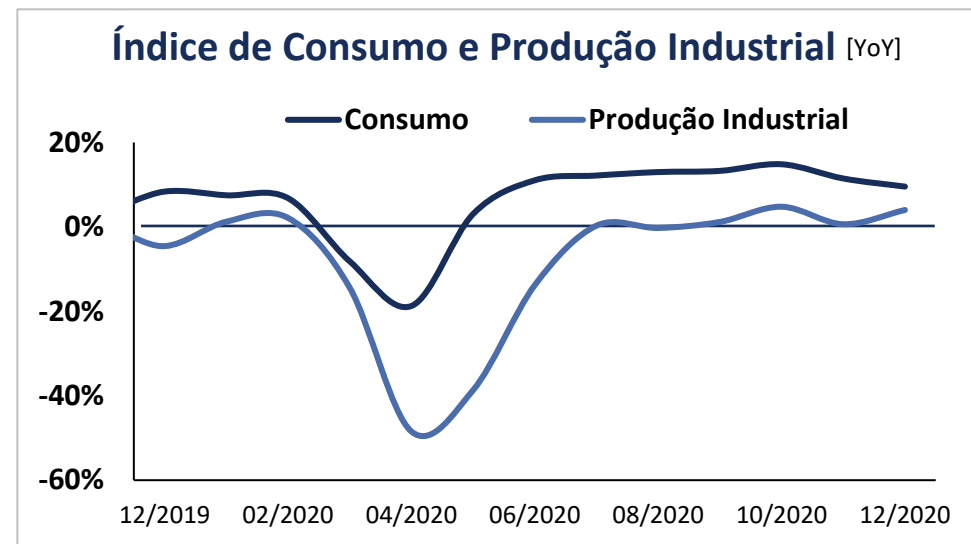
► Apesar da pressão no curto prazo, a elevação dos preços de commodities impacta positivamente os volumes de veículos comerciais e off-road (88% das receitas)



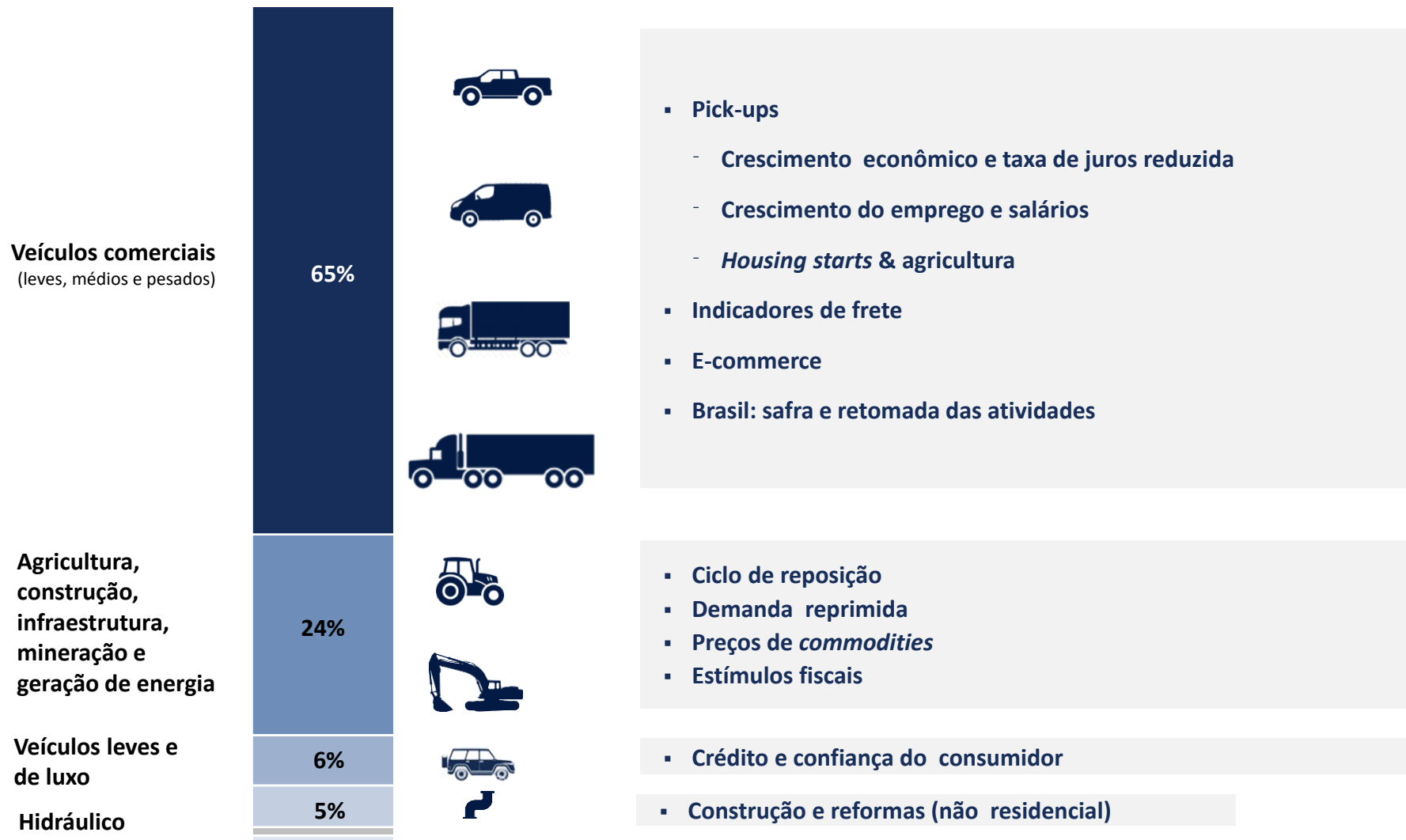
**1** Melhora dos indicadores de emprego, decorrentes da recuperação econômica e estímulos governamentais



**2** Expectativa positiva para a indústria devido ao crescimento do consumo superior ao da produção nos últimos meses



## Receita Líquida 2020



➤ Segmentos atendidos pela Tupy devem apresentar bom desempenho em 2021, decorrente da recuperação da economia global e demanda reprimida

## Materiais

- **Repasses de custos** (com defasagem)
- Disponibilidade de matérias primas

## Operações no México

- Paralisações decorrentes de **acionamento/suspensão** do fornecimento de energia e gás natural

## COVID-19

- **Intensificação do protocolo de segurança e gestão de riscos**

➤ Impactos pontuais que serão compensados ao longo do ano pelo aumento de volumes, repasses contratuais e depreciação cambial

## Crescimento

- Aumento dos volumes em mercados importantes
- Prospecção de **novos negócios de alto valor agregado** (usinagem e montagem de componentes)
- Aprovação da aquisição dos negócios de fundição de ferro da Teksid e **captura de sinergias**

## Operações

- **Melhoria contínua** de processos e automação
- **Mitigação do impacto do aumento de preços** de matérias primas
  - Desenvolvimento de fornecedores
  - *Mix* de materiais (compras & engenharia)
- Investimentos em usinagem (projetos já conquistados, com faturamento a partir de 2022) e sistema de informação (ERP México)

## ESG & Inovação

- **Relatório de sustentabilidade** em padrão internacional (GRI) e compromissos públicos
- **Inovação & transformação digital**





**TUPY**

**Relações com Investidores**

**+55 (11) 2763-7844**

[dri@tupy.com.br](mailto:dri@tupy.com.br)

[www.tupy.com.br/ri](http://www.tupy.com.br/ri)

 [linkedin.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)