TUPY

3º Trimestre de 2026

TUPY

TUPY3 NOVO MERCADO

DESTAQUES

Execução da Estratégia & Disciplina Financeira

1 Eficiência Operacional

Iniciativas voltadas a qualidade, manutenção e níveis de serviço

+ R$ 100 milhões nos 9M26

2 Otimização da capacidade

Alocação da produção nas linhas mais eficientes

+ R$ 50 milhões nos 9M26

3 Gestão Comercial

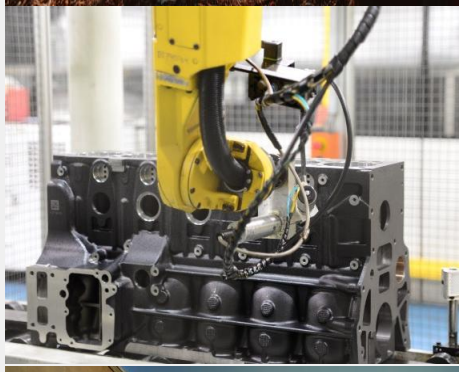
Negociações comerciais com efeito **a partir do 3T26**

4 Disciplina Financeira

Redução da alavancagem e geração de caixa









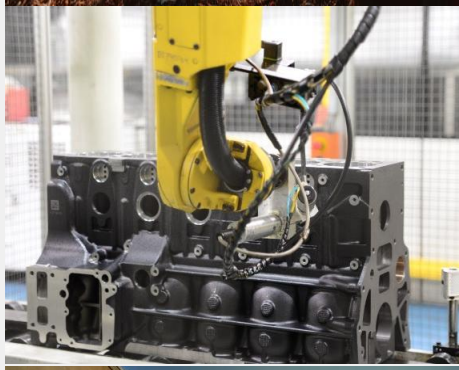
DESEMPENHO 3T26

Crescimento e melhora sequencial dos resultados

Receita Líquida	**R$ 2,6 bilhões** (+8% vs. 3T25)
EBITDA Ajustado	**R$ 298 milhões** (+81% vs. 3T25); margem de 11,5%*
Lucro Líquido	**R$ 54 milhões** (vs. prejuízo de R$ 40 milhões no 3T25)
Fluxo de Caixa Operacional	Geração de **R$ 292 milhões**
Alavancagem	**2,94x** (vs. 4,14x no 2T26)

* Excluindo o efeito pontual de negociações comerciais, a margem seria de 9,5%





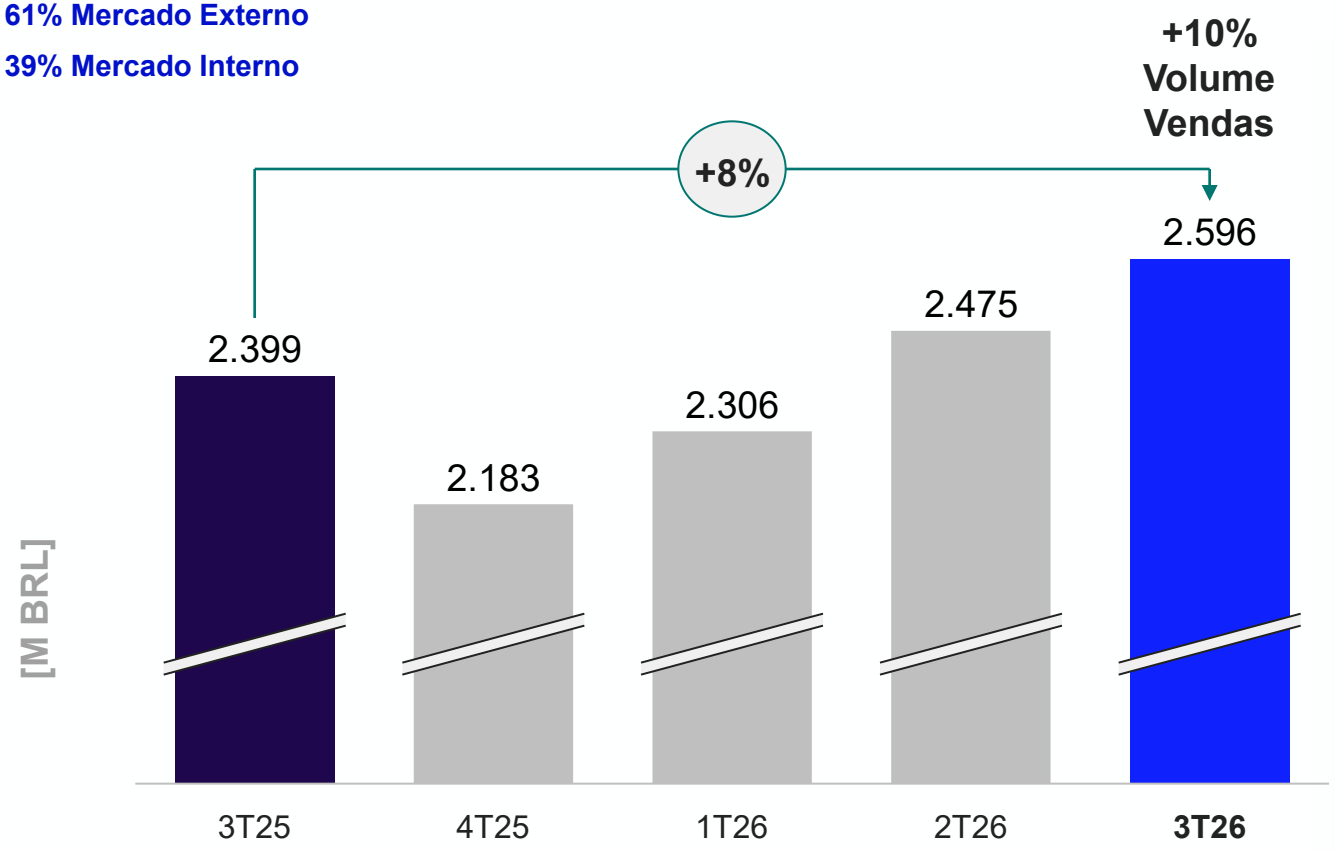

TUPY

RECEITA LÍQUIDA

Impulsionada pela retomada de volumes e serviços de valor agregado

61% Mercado Externo

39% Mercado Interno



Componentes Estruturais & Contratos de Manufatura

+15% vs. 3T25

Energia & Descarbonização

-33% vs. 3T25

Reposição

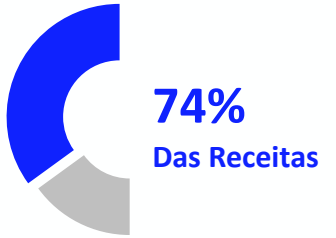
-11% vs. 3T25

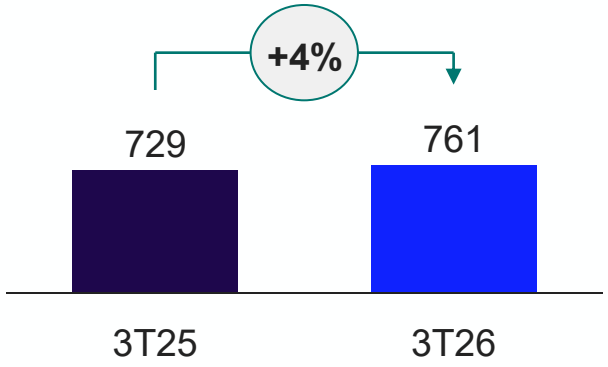
COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

Destaque para as vendas para veículos comerciais e *off-road* no mercado externo

[M BRL]

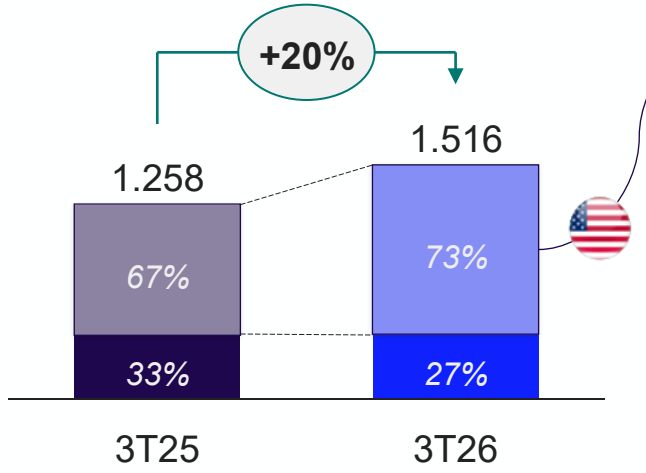
Mercado Interno





Mercado Externo





Crescimento de Volumes América do Norte

+26%

+87% Comerciais Médios & Pesados

+9% *Off-road*

+9% *Comerciais leves*

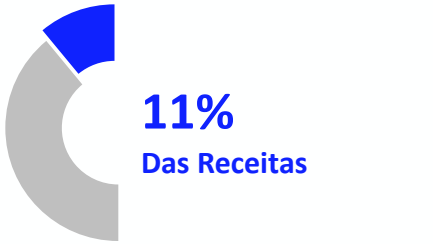
TUPY

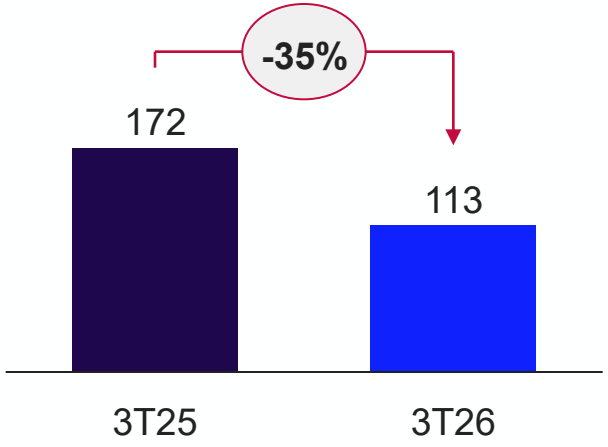
ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Impacto do cenário econômico na demanda por grupos geradores e motores

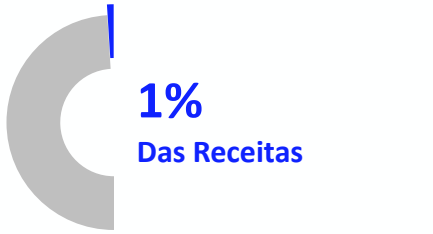
[M BRL]

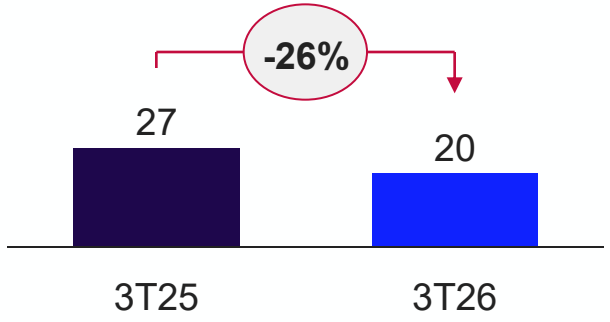
Mercado Interno





Mercado Externo



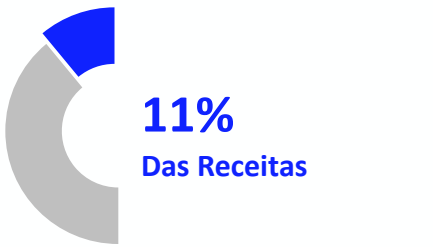


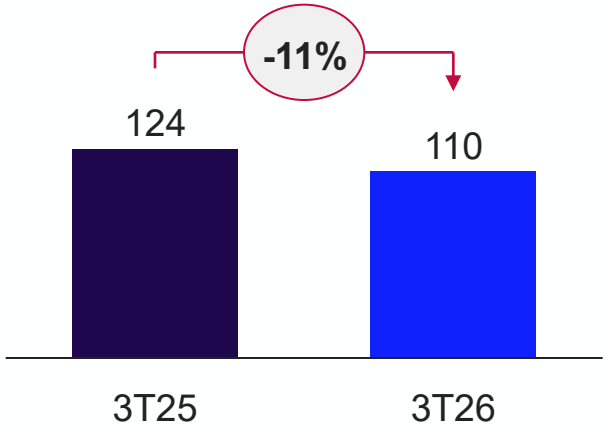
REPOSIÇÃO *(AFTERMARKET)*

Manutenção da rentabilidade, apesar da queda das vendas

[M BRL]

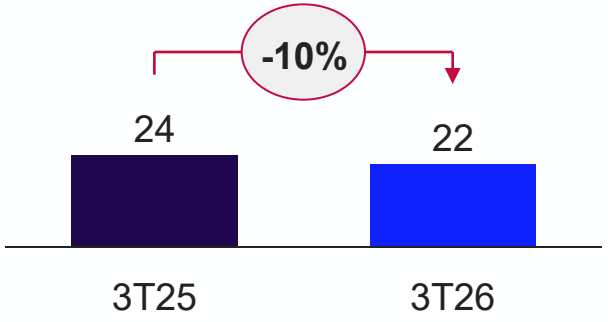
Mercado Interno





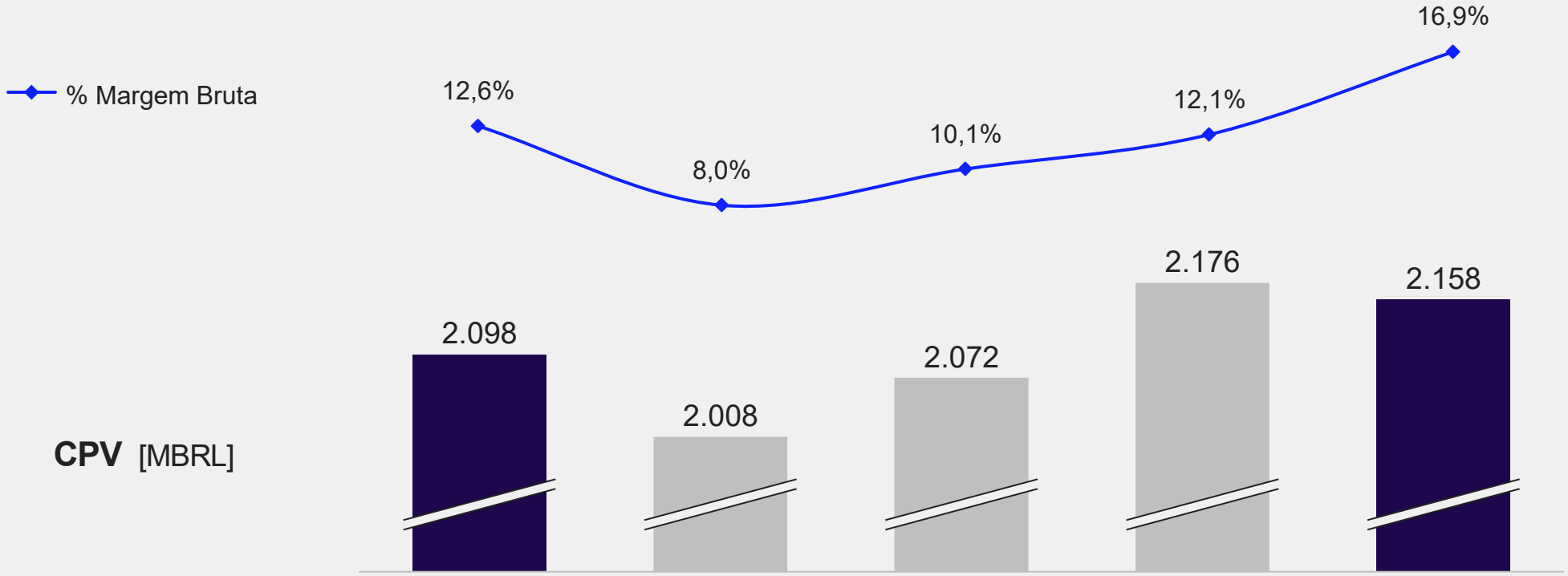
Mercado Externo





CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

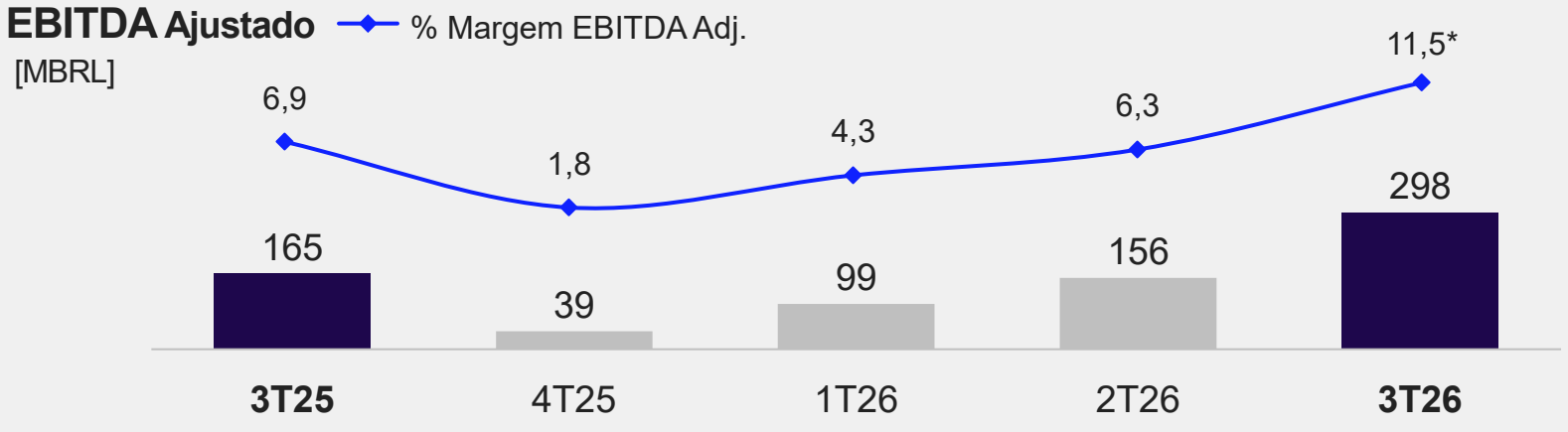
Diluição e redução de custos fixos e ganhos de eficiência

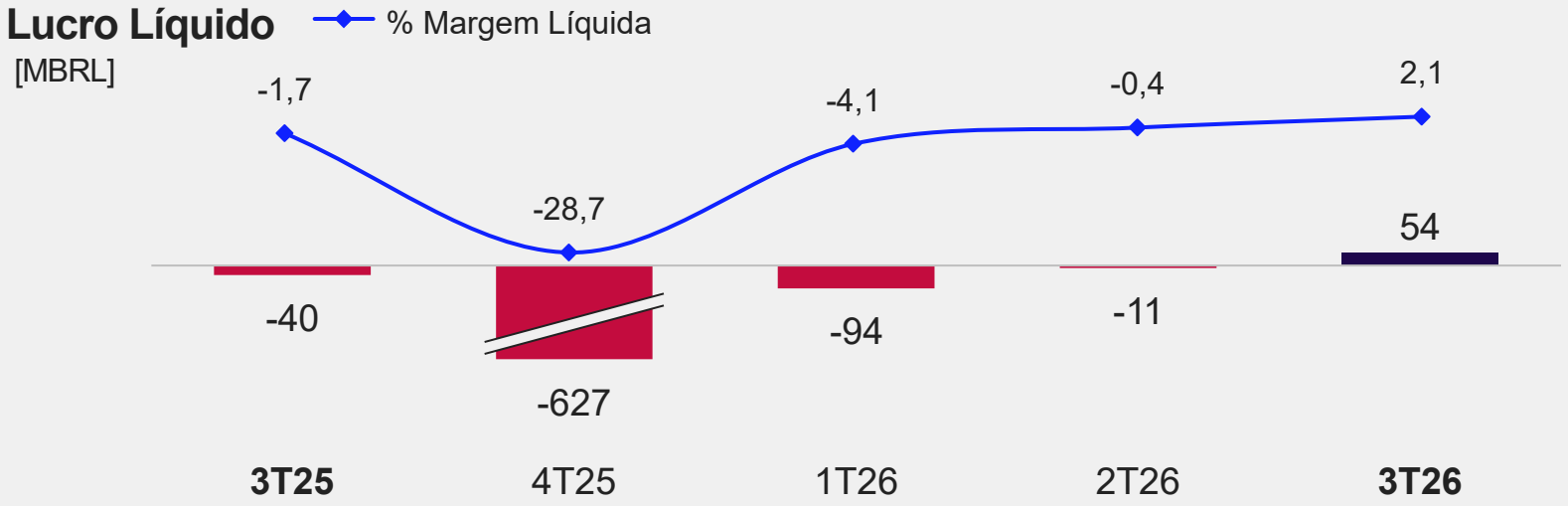


	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
CPV [MBRL]	2.098	2.008	2.072	2.176	2.158
SG&A [MBRL]	**230**	228	228	236	**233**
% Receita	***[9,6%]***	*[10,4%]*	*[9,9%]*	*[9,5%]*	***[9,0%]***

EVOLUÇÃO CONTÍNUA DO RESULTADO

Retomada dos volumes, ganhos de eficiência e redução de gastos





(+) Volumes de produção & vendas

(-) Câmbio: BRL e MXN

(+) Qualidade

(+) Negociações comerciais

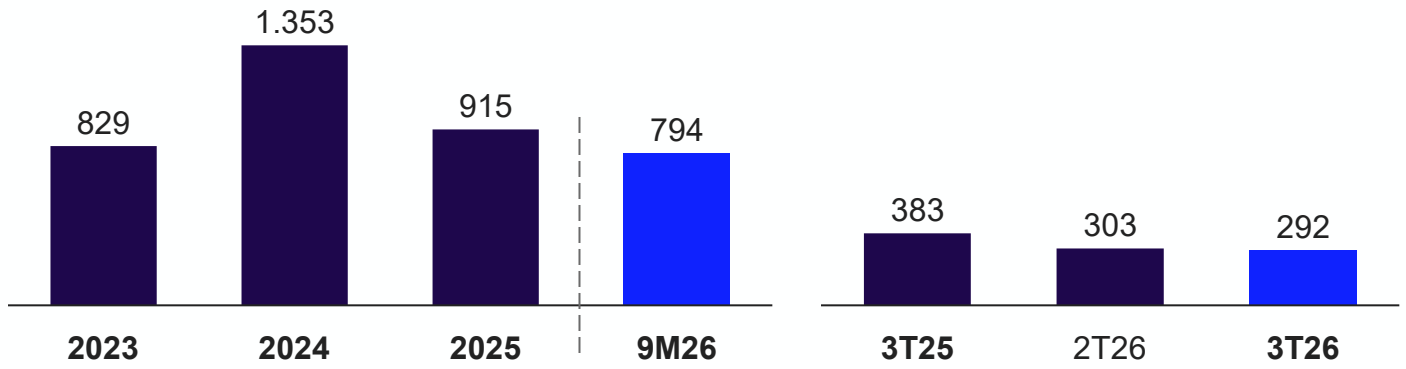
* Excluindo o efeito pontual de negociações comerciais, a margem seria de 9,5%

TUPY

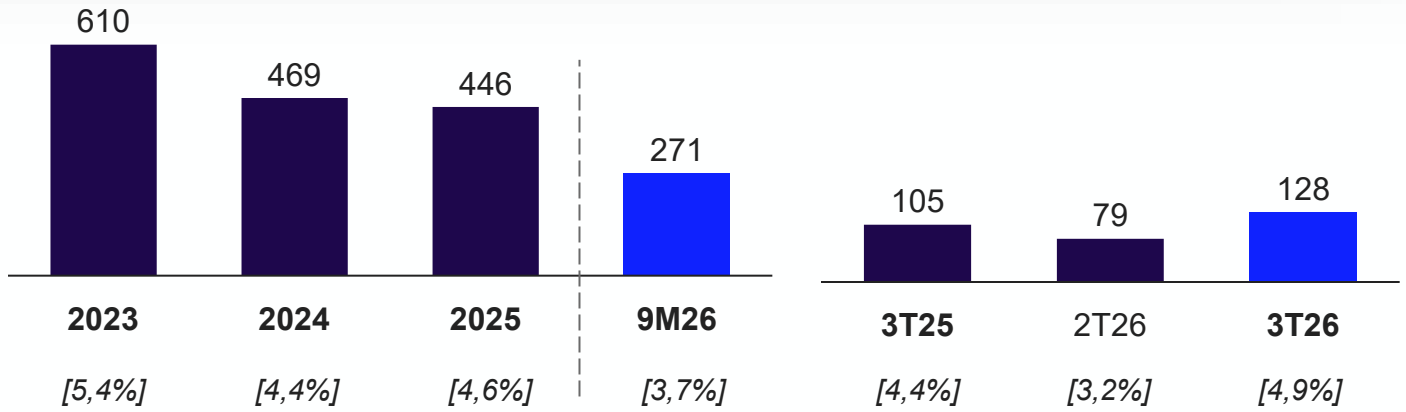
DISCIPLINA FINANCEIRA

Geração de caixa e alocação de capital são a base da estratégia

Fluxo de Caixa Operacional



Investimentos



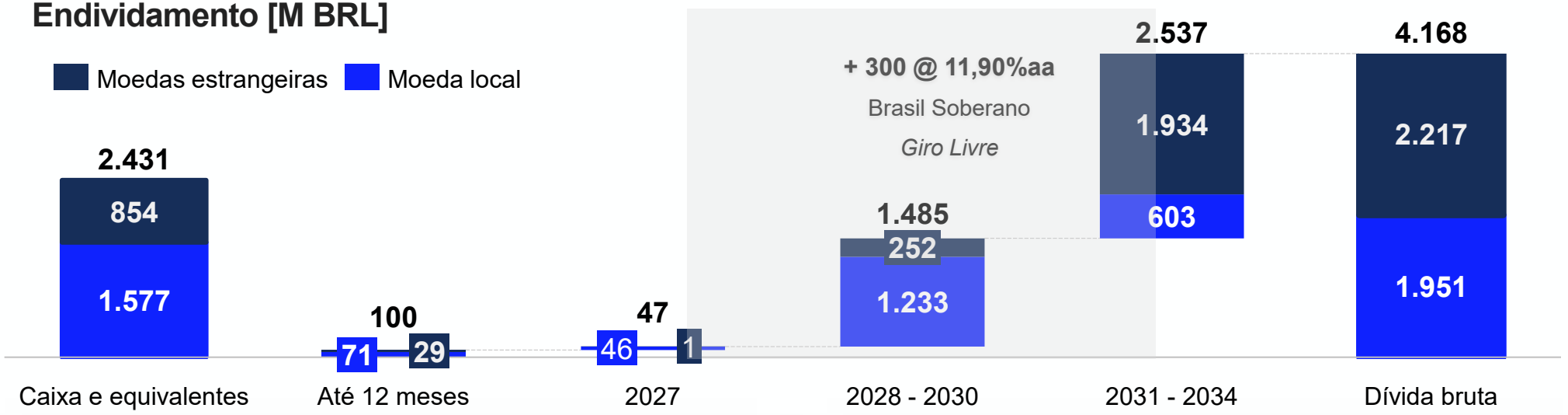
- Redução de **R$ 126 milhões** no capital de giro vs. 2T26
- Ciclo conversão de caixa: **62 dias** (- 4 dias vs 2T26)
- **Retomada de investimentos** no 2º semestre

[1] Compreende as linhas de contas a receber / pagar, estoques e adiantamento de clientes para CG

REDUÇÃO SIGNIFICATIVA DA ALAVANCAGEM

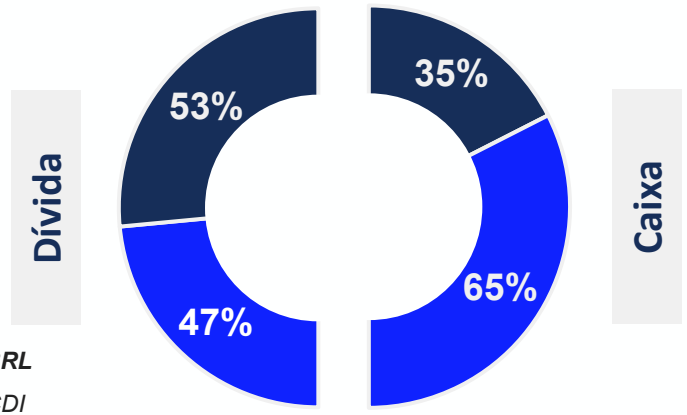
Menor dívida líquida e crescimento do EBITDA LTM

Endividamento [M BRL]



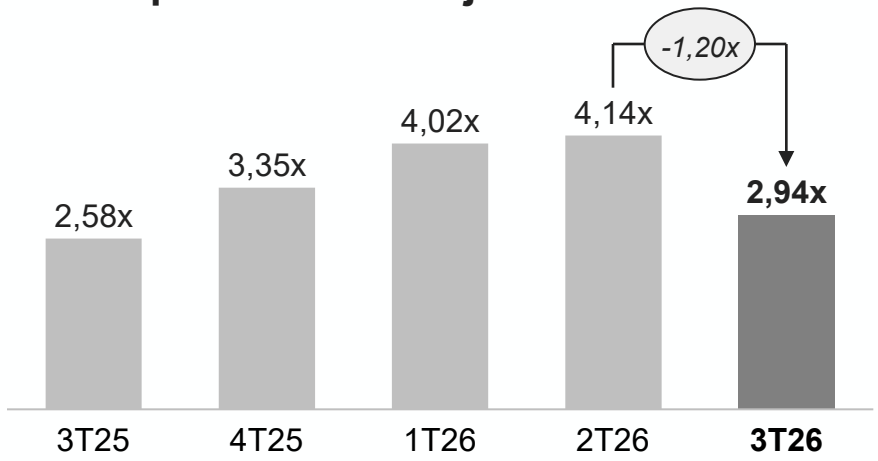
Distribuição da moeda [% total]

Custo médio ***USD*** *~4,5%.*



Custo médio ***BRL*** *~105,5% do CDI*

Dívida líquida / EBITDA Ajustado 12M



TUPY

RETOMADA VEÍCULOS COMERCIAIS

Conversão dos pedidos em produção



Veículos Comerciais





Off-Road

MERCADO EXTERNO

- **EUA: retomada da produção** de caminhões impulsionada por fundamentos
- Produção Pesados **(+43%)**
- **Expectativa** definições EPA27
- **Europa: recuperação** sustentada pela renovação de frota.

- Investimentos em construção não residencial (infraestrutura e data centers) continuam **impulsionando a demanda por máquinas de maior porte**

MERCADO INTERNO

- **Queda** de 7% na produção de veículos comerciais (9M26 vs. 9M25)
- Segmento **segue afetado** por elevado custo de crédito

- **Queda** nas vendas de máquinas agrícolas
- Fundamentos **desfavoráveis** (Inadimplência e condições de crédito)

Fontes: ANFAVEA, ACT, OEM's

DESTAQUES

Execução da Estratégia & Disciplina Financeira

1 **Eficiência Operacional**

Iniciativas voltadas a qualidade, manutenção e níveis de serviço

+ R$ 100 milhões nos 9M26

2 **Otimização da capacidade**

Alocação da produção nas linhas mais eficientes

+ R$ 50 milhões nos 9M26

3 **Gestão Comercial**

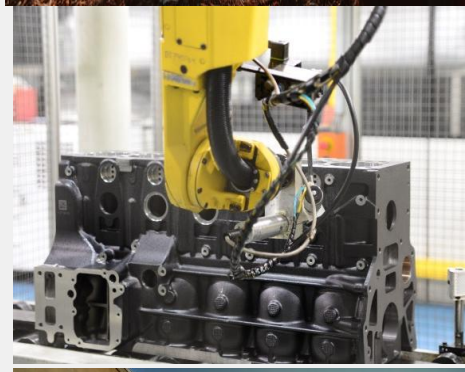
Negociações comerciais com efeito **a partir do 3T26**

4 **Disciplina Financeira**

Redução da alavancagem e geração de caixa









TUPY

TUPY3
NOVO
MERCADO

Tupy Tupy SA

tupy.com.br/ri







