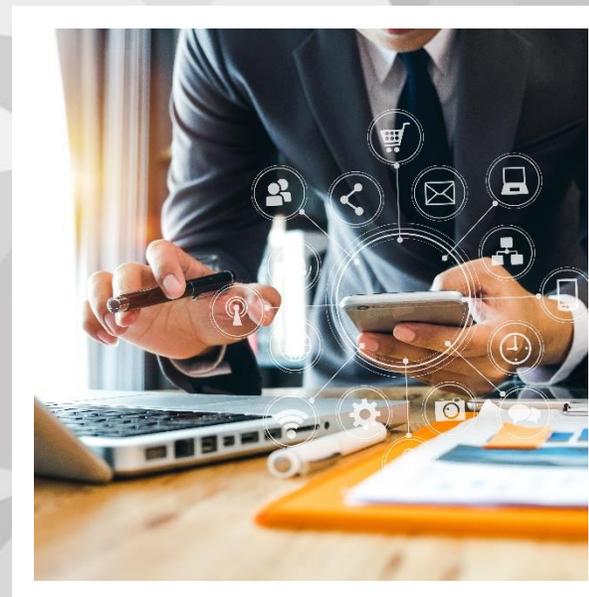


Teleconferência de Resultados Desempenho do 3T22 da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 16.11.2022



Agenda

01 Destaques

02 Visão geral do mercado

03 Desempenho das Receitas Líquidas

04 Gestão financeira

05 Investimentos e Depreciação

06 Perguntas e respostas

Teleconferência de Resultados: Desempenho do 3T22

- **Receita Líquida de Vendas:** de R\$ 1.198,8 milhões no 3T22, o que representa um crescimento de 26,3% quando comparado com o 3T21. No 9M22, a Receita líquida de vendas foi 16,3% acima da verificada no 9M21.

Desempenho por mercado de atuação:	3T22 x 3T21	9M22 x 9M21
Equipamento Original Doméstico	↑ 28,2%	↑ 22,3%
Equipamento Original Exportação	↑ 12,2%	↓ 1,1%
Aftermarket Doméstico	↑ 47,3%	↑ 31,6%
Aftermarket Exportação	↑ 7,0%	↑ 18,5%
Varição total dos Mercados:	↑ 26,3%	↑ 16,3%

Principais indicadores:

(milhões R\$)	3T22 (a)	2T22 (b)	3T21 (c)	(a/b)	(a/c)	9M22 (d)	9M21 (e)	(d/e)
Receita líquida de vendas	1.198,8	1.019,4	949,5	17,6%	26,3%	3.108,2	2.673,6	16,3%
EBITDA ajustado ¹	283,0	181,5	185,9	55,9%	52,3%	643,0	559,2	15,0%
Margem EBITDA ajustada ¹	23,6%	17,8%	19,6%	5,8 p.p.	4 p.p.	20,7%	20,9%	-0,2 p.p.
Lucro líquido ajustado ¹	201,8	114,9	132,4	75,6%	52,4%	439,7	364,8	20,5%
Margem líquida ajustada ¹	16,8%	11,3%	13,9%	5,5 p.p.	2,9 p.p.	14,1%	13,6%	0,5 p.p.

¹ Em 2022: Direito creditório - prefeitura de Limeira / Em 2021: crédito de impostos - ICMS sobre a base do PIS e COFINS.

Vendas e Produção: Brasil & Argentina (9M22 x 9M21)



Veículos leves (milhares)	 Brasil	 Argentina	 Total
Vendas	1.397,6 -5,0%	274,4 10,4%	1.672,0 -2,8%
Produção	1.615,9 6,3%	394,0 28,2%	2.009,8 10,0%



Veículos pesados (milhares)	 Brasil	 Argentina	 Total
Vendas	105,1 -1,1%	11,7 1,5%	116,8 -0,8%
Produção	140,5 5,7%	2,3 9,4%	142,8 5,8%

9,7%

 Produção total de veículos

Fontes: Anfavea, Adefa, Acaras, IHS e Indec.

Produção de veículos: América do Norte e Europa

Produção de veículos nos principais mercados de exportação (mil)	Jan-Set 2022 (A)	Jan-Set 2021 (B)	A/B
Produção de veículos leves	10.821	9.754	10,9%
Produção de veículos médios e pesados	470	410	14,6%
América do Norte	11.291	10.164	11,1%
Produção de veículos leves	11.532	11.870	-2,8%
Produção de veículos médios e pesados	406	420	-3,3%
Europa	11.938	12.290	-2,9%
Produção total de veículos	23.229	22.454	3,5%

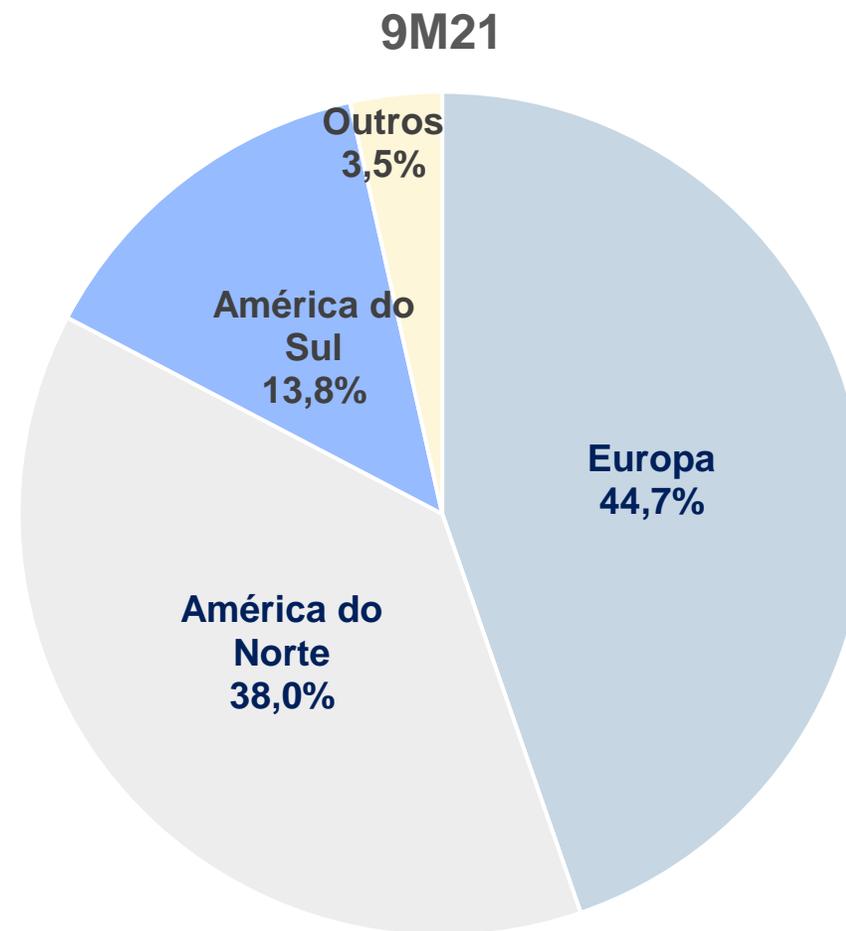
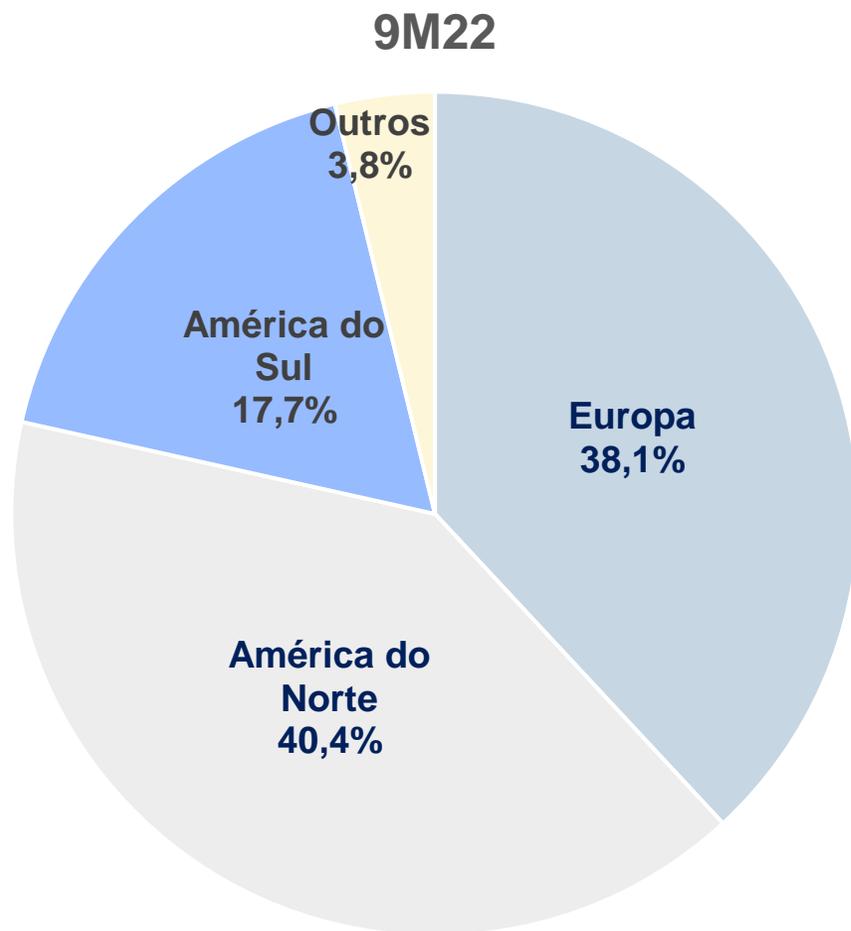
Fonte: IHS

Evolução da receita líquida de vendas

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		3T22 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	3T21 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico	355,5	84,8	(6,7)	277,4	30,6%	-2,4%	28,2%
	Exportação	357,3	38,7	0,1	318,5	12,2%	0,0%	12,2%
	Subtotal	712,8	123,5	(6,6)	595,9	20,7%	-1,1%	19,6%
Aftermarket	Doméstico	393,8	198,5	(72,1)	267,4	74,3%	-27,0%	47,3%
	Exportação	92,2	(3,9)	9,9	86,2	-4,5%	11,5%	7,0%
	Subtotal	486,0	194,6	(62,2)	353,6	55,0%	-17,6%	37,4%
Total		1.198,8	318,1	(68,8)	949,5	33,5%	-7,2%	26,3%

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		9M22 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	9M21 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico	924,8	179,2	(10,5)	756,1	23,7%	-1,4%	22,3%
	Exportação	942,8	31,1	(41,6)	953,3	3,3%	-4,4%	-1,1%
	Subtotal	1.867,6	210,3	(52,1)	1.709,4	12,3%	-3,0%	9,3%
Aftermarket	Doméstico	984,9	358,5	(122,0)	748,4	47,9%	-16,3%	31,6%
	Exportação	255,7	37,6	2,3	215,8	17,4%	1,1%	18,5%
	Subtotal	1.240,6	396,1	(119,7)	964,2	41,1%	-12,4%	28,7%
Total		3.108,2	606,4	(171,8)	2.673,6	22,7%	-6,4%	16,3%

Exportação consolidada por região geográfica



Síntese das demonstrações de resultados

Margem bruta

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T22 (a)	3T21 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M22 (c)	9M21 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	1.198,8	949,5	26,3%	100,0%	100,0%	3.108,2	2.673,6	16,3%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(837,5)	(692,7)	20,9%	-69,9%	-73,0%	(2.251,7)	(1.899,5)	18,5%	-72,4%	-71,0%
Resultado bruto	361,3	256,8	40,7%	30,1%	27,0%	856,5	774,1	10,6%	27,6%	29,0%

Síntese das demonstrações de resultados

Despesas

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T22 (a)	3T21 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M22 (c)	9M21 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	1.198,8	949,5	26,3%	100,0%	100,0%	3.108,2	2.673,6	16,3%	100,0%	100,0%
Despesas com vendas e distribuição	(85,6)	(63,8)	34,2%	-7,1%	-6,7%	(220,1)	(172,1)	27,9%	-7,1%	-6,4%
Despesas gerais e administrativas	(26,2)	(26,7)	-1,9%	-2,2%	-2,8%	(79,6)	(78,4)	1,5%	-2,6%	-2,9%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(12,5)	(13,8)	-9,4%	-1,0%	-1,5%	(35,2)	(40,6)	-13,3%	-1,1%	-1,5%
Outras receitas / despesas operacionais	2,1	6,1	-65,6%	0,2%	0,6%	(10,2)	62,0	-116,5%	-0,3%	2,3%

Resultado financeiro líquido

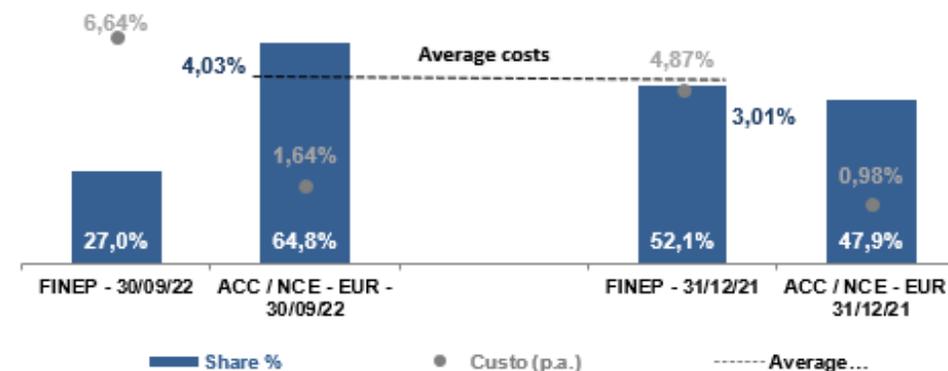
Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	3T22 (a)	3T21 (b)	Var. (a-b)	9M22 (c)	9M21 (d)	Var. (c-d)
Juros, líquidos (i)	10,2	6,5	3,7	34,3	14,0	20,3
Juros (receita - aplicações)	10,4	7,5	2,9	31,1	16,8	14,3
<i>Aplicações - volume médio</i>	191,8	216,0	-11,2%	238,5	278,8	-14,4%
<i>Remuneração média das aplicações % p.a. (Brasil)</i>	13,0%	5,9%	7,9%	11,3%	2,9%	8,3%
<i>Remuneração média das aplicações % p.a. (Argentina)</i>	56,9%	33,5%	23,3%	47,7%	32,6%	15,0%
Juros (despesa - empréstimos)	(5,2)	(2,5)	(2,7)	(10,5)	(12,2)	1,7
<i>Dívida - volume médio</i>	(405,5)	(214,9)	88,7%	(355,5)	(279,9)	27,0%
<i>Custo médio da dívida % p.a.</i>	4,0%	3,3%	0,7%	3,6%	3,9%	-0,3%
Juros (Outros)	5,0	1,5	3,5	13,7	9,4	4,3
Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii) - (1+2+3)	10,9	8,5	2,4	(4,7)	(2,5)	(2,2)
1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.)	(11,2)	(37,7)	26,5	(24,3)	(13,9)	(10,4)
1.1. Variação cambial	(12,7)	(32,9)	20,2	(44,4)	(11,9)	(32,5)
1.2. FX-Hedging	1,5	(4,8)	6,3	20,1	(2,0)	22,1
<i>Nota: Mais informações sobre os Instrumentos Financeiros estão disponíveis na nota explicativa nº 31 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2022.</i>						
2. Variação cambial do ACC / NCE	23,6	40,5	(16,9)	46,5	10,5	36,0
3. Outras transações	(1,5)	5,7	(7,2)	(26,9)	0,9	(27,8)
Variação monetária líquida + Outros (iii)	(4,8)	(9,1)	4,3	(22,2)	(23,6)	1,4
Variação monetária líquida	(4,1)	(8,4)	4,4	(18,2)	(21,0)	2,9
Outras	(0,8)	(0,7)	(0,1)	(4,1)	(2,6)	(1,5)
Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)	16,3	5,9	10,4	7,4	(12,1)	19,5

Endividamento

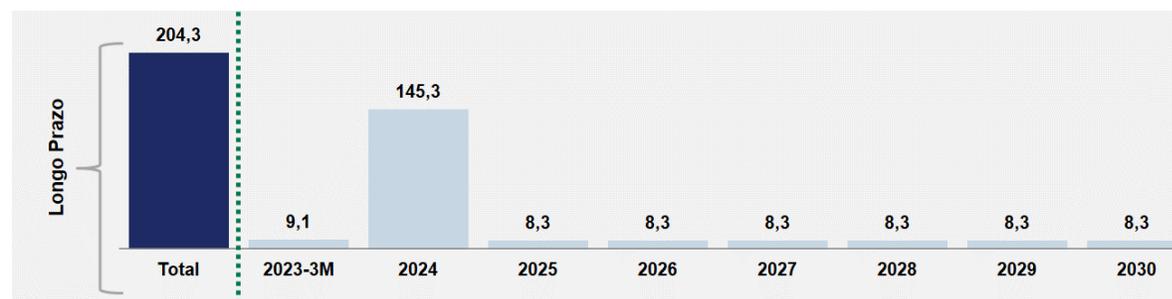
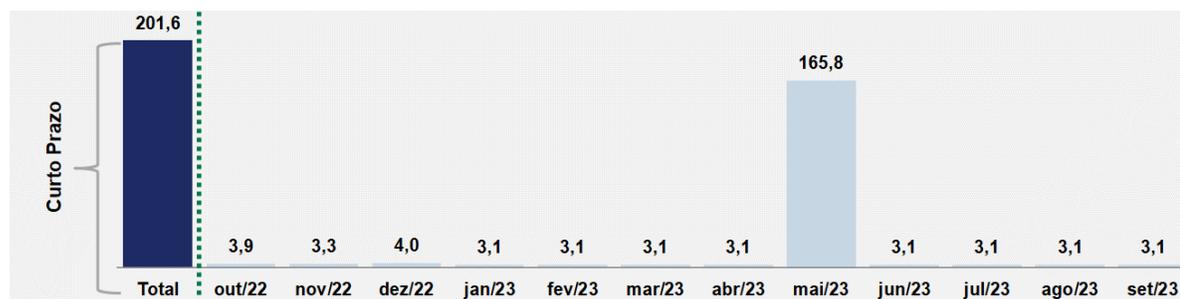
- A tabela abaixo demonstra a **posição líquida** de Ativos e Passivos Financeiros:

Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ Milhões)	30.09.2022 (a)	31.12.2021 (b)	Variação (a-b)	% Dívida (a)	% Dívida (b)
Caixa / bancos / aplicações / mútuo (i):	347,3	508,8	(161,5)		
Financiamento (ii):	(405,9)	(262,4)	(143,5)	100%	100%
Curto prazo	(201,6)	(162,8)	(38,8)	49,7%	62,0%
Longo Prazo	(204,3)	(99,6)	(104,7)	50,3%	38,0%
Posição líquida (i - ii):	(58,6)	246,4	(305,0)		

- O gráfico abaixo demonstra a **composição dos financiamentos** por tipo de **funding** com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado:



- Abaixo são apresentados os **períodos de liquidações** das operações alocadas no curto e longo prazo ao final do período:



Investimentos e Depreciação

Investimentos & Depreciação (R\$ milhões)	9M22	9M21
Investimentos	61,6	44,7
Depreciação total	74,9	75,9
Investimentos	9M22	9M21
% da Receita líquida de vendas	2,0%	1,7%
% da Depreciação	82,2%	58,9%
Receita líquida de vendas	3.108,2	2.673,6

Perguntas e respostas