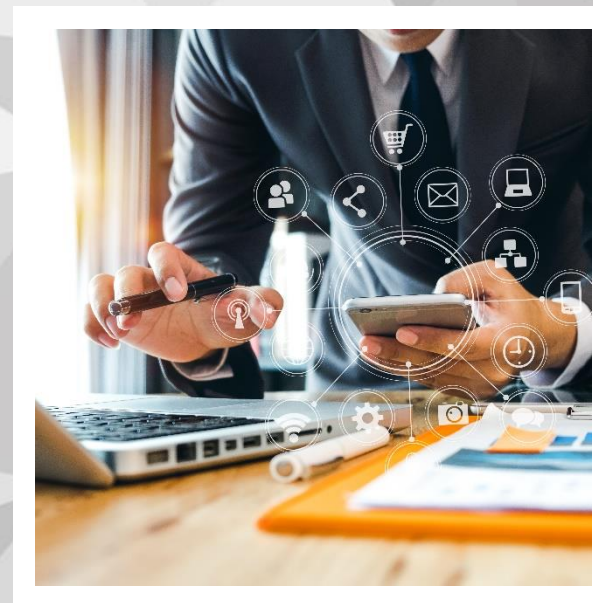


Teleconferência de Resultados Desempenho 3T21 da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 12.11.2021



Agenda

01 Destaques

02 Visão geral do mercado

03 Desempenho das Receitas Líquidas

04 Gestão financeira

05 Investimentos e Depreciação

06 Sessão de perguntas e respostas





Teleconferência de Resultados: Desempenho 3T21/9M21

- **Receita Líquida de Vendas:** R\$ 949,5 milhões no 3T21, 37,4% maior que o 3T20. O 9M21 foi 64,4% acima do 9M20;
- **Aftermarket Doméstico:** R\$ 267,4 milhões no 3T21, 12,3% maior que o 3T20. O 9M21 foi 50,9% acima do 9M20;
- **Equipamento Original Doméstico:** R\$ 277,4 milhões no 3T21, 67,4% que o 3T20. O 9M21 foi 86,6% acima do 9M20;
- **Aftermarket Exportação:** R\$ 86,2 milhões no 3T21, 42,5% maior que o 3T20. O 9M21 foi 60,4% acima do 9M20;
- **Equipamento Original Exportação:** R\$ 318,5 milhões no 3T21, 40,4% maior que o 3T20. O 9M21 foi 61,5% acima do 9M20.





Principais Indicadores								
(R\$ milhões)	3T21 (a)	2T21 (b)	3T20 (c)	(a/b)	(a/c)	9M21 (d)	9M20 (e)	(d/e)
Receita líquida de vendas	949,5	889,1	691,2	6,8%	37,4%	2.673,6	1.625,9	64,4%
EBITDA	196,4	262,9	88,2	-25,3%	122,6%	658,5	164,8	299,6%
EBITDA ajustado ¹	185,9	174,1	169,5	6,8%	9,7%	559,2	275,3	103,1%
Margem EBITDA	20,7%	29,6%	12,8%	-8,9 p.p.	7,9 p.p.	24,6%	10,1%	14,5 p.p.
Margem EBITDA ajustada ¹	19,6%	19,6%	24,5%	0 p.p.	-4,8 p.p.	20,9%	16,9%	4,0 p.p.
Lucro líquido	139,9	170,0	41,7	-17,7%	235,6%	436,1	23,7	1740,1%
Lucro líquido ajustado ²	132,4	106,2	95,4	24,7%	38,8%	364,8	99,4	267,0%
Margem líquida	14,7%	19,1%	6,0%	-4,4 p.p.	8,7 p.p.	16,3%	1,5%	14,8 p.p.
Margem líquida ajustada ²	13,9%	11,9%	13,8%	2,0 p.p.	0,2 p.p.	13,6%	6,1%	7,5 p.p.

Vendas e Produção: Brasil & Argentina (9M21 x 9M20)



Veículos leves (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	1.471,3 13,0%	248,6 18,9%	1.719,8 13,8%
Produção	1.516,5 20,5%	307,4 85,5%	1.823,9 28,1%



Veículos pesados (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	106,2 46,0%	11,6 50,8%	117,8 46,5%
Produção	132,9 84,6%	2,2 95,9%	135,0 84,8%

30,9%



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)			
Produção de veículos nos principais mercados de exportação (mil)	Jan-Set 2021 (A)	Jan-Set 2020 (B)	A/B
Produção de veículos leves	9.882	9.173	7,7%
Produção de veículos médios e pesados	443	332	33,4%
América do Norte	10.326	9.505	8,6%
Produção de veículos leves	12.330	11.329	8,8%
Produção de veículos médios e pesados	443	344	28,8%
Europa	12.773	11.673	9,4%
Produção total de veículos	23.099	21.179	9,1%

Fonte: IHS

Evolução da receita líquida de vendas

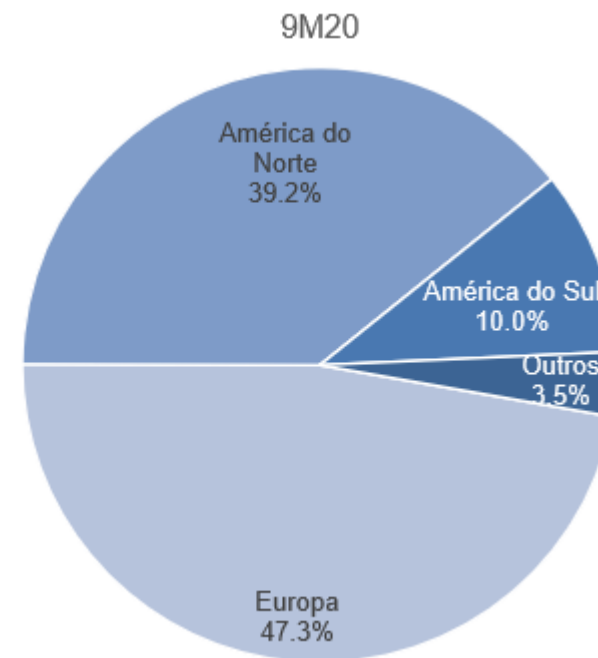
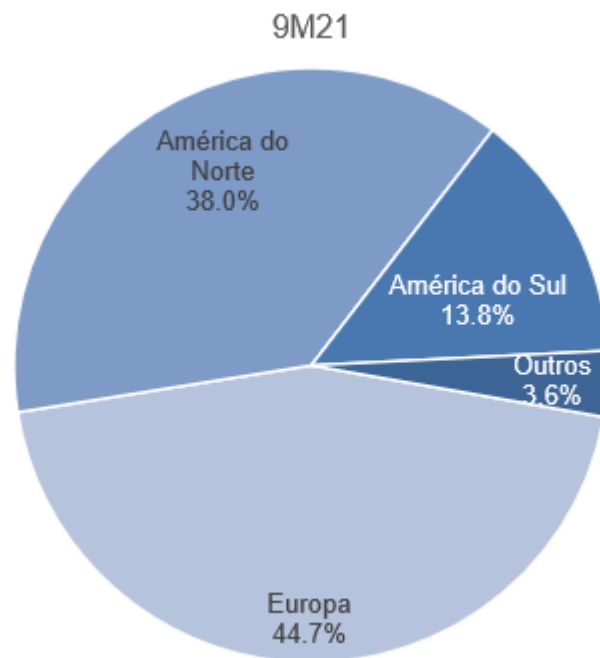
Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		3T21 (a)	Volume/Preço (b)	Varição cambial (c)	3T20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	277,4	116,0	(4,3)	165,7	70,0%	-2,6%	67,4%
	Exportação	318,5	55,1	36,6	226,8	24,3%	16,1%	40,4%
	Subtotal	595,9	171,1	32,3	392,5	43,6%	8,2%	51,8%
Aftermarket	Doméstico ¹	267,4	48,6	(19,4)	238,2	20,4%	-8,1%	12,3%
	Exportação	86,2	28,7	(3,0)	60,5	47,4%	-4,9%	42,5%
	Subtotal	353,6	77,3	(22,4)	298,7	25,9%	-7,5%	18,4%
Total		949,5	248,4	9,9	691,2	35,9%	1,5%	37,4%

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		9M21 (a)	Volume/Preço (b)	Varição cambial (c)	9M20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	756,1	362,3	(11,5)	405,3	89,4%	-2,8%	86,6%
	Exportação	953,3	178,9	184,1	590,3	30,3%	31,2%	61,5%
	Subtotal	1.709,4	541,2	172,6	995,6	54,4%	17,3%	71,7%
Aftermarket	Doméstico ¹	748,4	308,3	(55,7)	495,8	62,2%	-11,3%	50,9%
	Exportação	215,8	73,7	7,6	134,5	54,8%	5,6%	60,4%
	Subtotal	964,2	382,0	(48,1)	630,3	60,6%	-7,6%	53,0%
Total		2.673,6	923,2	124,5	1.625,9	56,8%	7,6%	64,4%

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Exportação consolidada por região geográfica



Síntese das demonstrações de resultados

Margem bruta

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(692,7)	(499,6)	38,7%	-73,0%	-72,3%	(1.899,5)	(1.228,7)	54,6%	-71,0%	-75,6%
Resultado bruto	256,8	191,6	34,0%	27,0%	27,7%	774,1	397,2	94,9%	29,0%	24,4%

Síntese das demonstrações de resultados

Despesas

Despesas com vendas:

- Aumento referente à fretes e gastos variáveis com vendas, levando em consideração que a receita líquida de vendas cresceu 37,4% e 64,4%, respectivamente no 3T21 e 9M21 (comparados com os mesmos períodos de 2020).

Despesas gerais e administrativas:

- O principal impacto foi o aumento das despesas com manutenção, materiais e utilidades.

Despesas com desenvolvimento de tecnologia:

- Em função do cenário de pandemia ainda existente a todo o mercado, a Companhia foi mais conservadora e focou no desenvolvimento de produtos de rápida aplicação e/ou comercialização.

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas:

- O principal impacto refere-se à receita não recorrente de créditos tributários no 9M21 decorrente da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Despesas com vendas e distribuição	(63,8)	(41,4)	54,1%	-6,7%	-6,0%	(172,1)	(118,9)	44,7%	-6,4%	-7,3%
Despesas gerais e administrativas	(26,7)	(24,2)	10,3%	-2,8%	-3,5%	(78,4)	(68,9)	13,8%	-2,9%	-4,2%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(13,8)	(13,1)	5,3%	-1,5%	-1,9%	(40,6)	(43,3)	-6,2%	-1,5%	-2,7%
Outras receitas / despesas operacionais	6,1	(61,2)	-110,0%	0,6%	-8,9%	62,0	(106,8)	158,1%	2,3%	-6,6%
Despesas com vendas, gerais e administrativas em relação à receita	9,5%	9,5%	0 p.p.			9,4%	11,6%	-2,2 p.p.		

Resultado financeiro líquido

Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	Var. (a-b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Var. (c-d)
Juros (receita - aplicações)	7,5	2,0	5,5	16,8	6,2	10,6
Juros (despesa - empréstimos)	(2,5)	(7,0)	4,5	(12,2)	(17,9)	5,7
Juros (outros)	1,5	0,0	1,5	9,4	1,8	7,6
Juros, líquidos (i)	6,5	(5,0)	11,5	14,0	(9,9)	23,9
1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.)	(37,7)	7,1	(44,8)	(13,9)	31,8	(45,7)
1.1. Variação cambial	(32,9)	11,0	(43,9)	(11,9)	66,6	(78,5)
1.2. <i>FX-Hedging</i>	(4,8)	(3,9)	(0,9)	(2,0)	(34,8)	32,8
2. Variação cambial do ACC	40,5	(12,1)	52,6	10,5	(88,0)	98,5
3. Outras transações	5,7	4,5	1,3	(0,9)	14,8	(14,0)
Variação cambial líquida e resultado com derivativos (ii) - (1+2+3)	8,5	(0,5)	9,1	(2,5)	(41,4)	38,9
Variação monetária líquida	(8,4)	(8,7)	0,3	(21,0)	(19,3)	(1,7)
Outras	(0,7)	1,0	(1,6)	(2,6)	(3,1)	0,5
Variação monetária líquida + Outros (iii)	(9,1)	(7,7)	(1,3)	(23,6)	(22,4)	(1,2)
Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)	5,9	(13,2)	19,3	(12,1)	(73,7)	61,6

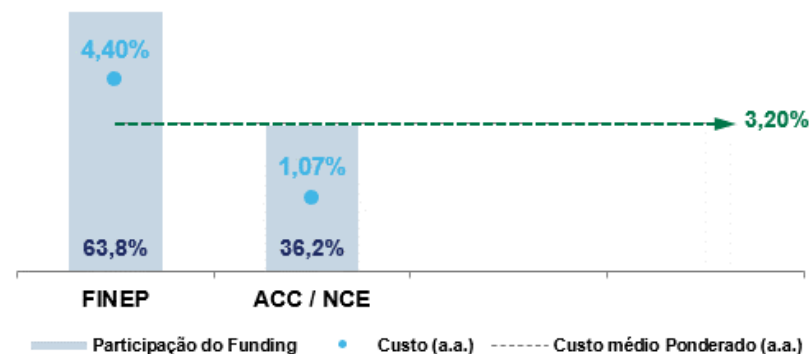
Taxas de juros e volumes (médios)	3T21 (a)	3T20 (b)	Var. (a-b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Var. (c-d)
Remuneração das aplicações	13,0%	2,9	10,1 p.p.	8,5%	3,3%	5,1 p.p.
Custo da dívida	3,3%	4,2%	-0,9 p.p.	3,9%	4,0%	-0,1 p.p.
Aplicações - média (R\$ milhões)	216,0	425,1	-49,2%	278,8	348,5	-20,0%
Dívida média (R\$ milhões)	(214,9)	(617,1)	-65,2%	(279,9)	(597,5)	-53,2%

Endividamento

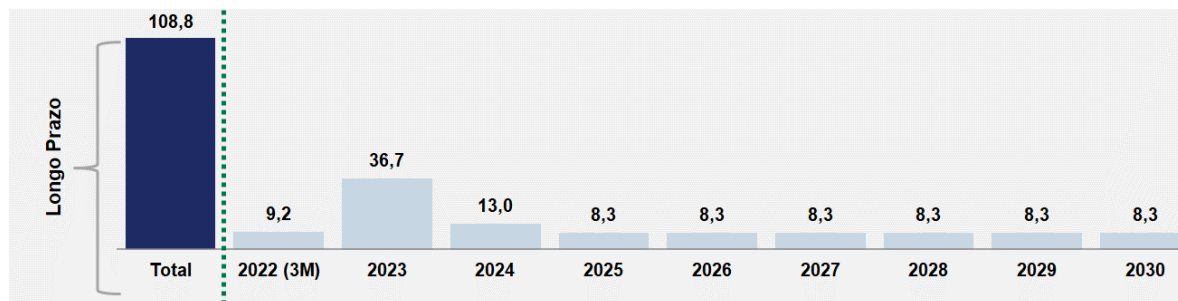
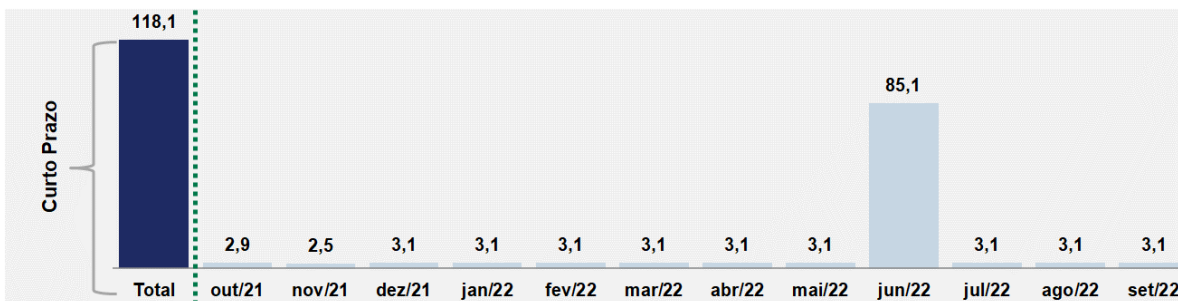
- A tabela abaixo demonstra a **Posição Líquida** de Ativos e Passivos Financeiros:

Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões)	30.09.2021 (a)	31.12.2020 (b)	Variação (a-b)	% Dívida (a)	% Dívida (b)
Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i):	404,8	685,5	(280,7)		
Financiamentos (ii):	(226,9)	(552,3)	325,4	-100%	-100%
Curto prazo	(118,1)	(402,4)	284,3	52%	73%
Longo prazo	(108,8)	(149,9)	41,1	48%	27%
Posição líquida (i - ii):	177,9	133,2	44,7		

- O gráfico abaixo demonstra a **composição dos financiamentos** por tipo de *funding* com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado em 30/09/2021:



- 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)	9M21	9M20
Investimentos	44,7	17,5
Depreciação total	75,9	78,2
Investimentos	9M21	9M20
% da Receita líquida de vendas	1,7%	1,1%
% da Depreciação	58,9%	22,4%
Receita líquida de vendas	2.673,6	1.625,9

Sessão de perguntas e respostas