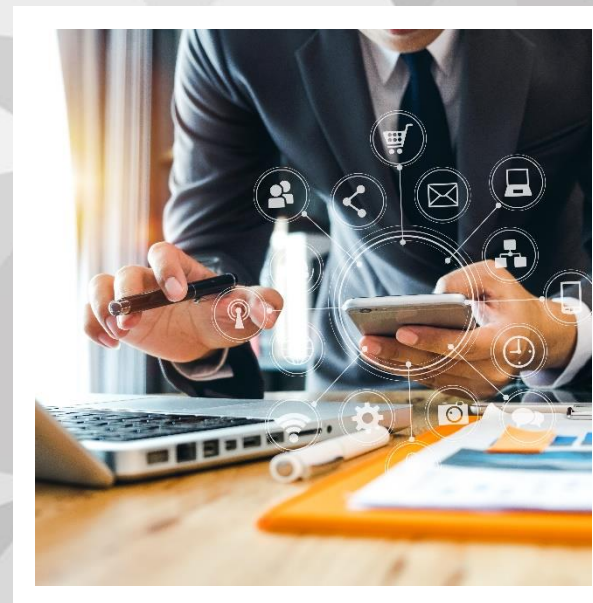


Teleconferência de Resultados Desempenho
2021/4T21 da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 15.03.2022



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 2021/4T21

- **Receita Líquida de Vendas:** R\$ 3.615,1 milhões em 2021, 50,5% maior que em 2020. O 4T21 foi 21,2% acima do 4T20;
- **Equipamento Original Doméstico:** R\$ 1.002,3 milhões em 2021, 62,8% maior que em 2020. O 4T21 foi 17,0% acima do 4T20;
- **Equipamento Original Exportação:** R\$ 1.261,5 milhões em 2021, 47,0% maior que o 3T20. O 4T21 foi 15,1% acima do 4T20;
- **Aftermarket Doméstico:** R\$ 1.051,2 milhões em 2021, 41,0% maior que em 2020. O 4T21 foi 21,2% acima do 4T20;
- **Aftermarket Exportação:** R\$ 300,1 milhões em 2021, 63,9% maior que em 2020. O 4T21 foi 73,5% acima do 4T20.





| Principais Indicadores | | | | | | | | |
|---------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|----------|
| (R\$ milhões) | 2021 (a) | 2020 (b) | (a/b) | 4T21 (c) | 3T21 (d) | 4T20 (e) | (c/d) | (c/e) |
| Receita líquida de vendas | 3.615,1 | 2.402,6 | 50,5% | 941,5 | 949,5 | 776,7 | -0,8% | 21,2% |
| EBITDA | 823,1 | 296,2 | 177,9% | 164,6 | 196,4 | 131,4 | -16,2% | 25,3% |
| EBITDA ajustado | 726,4 | 412,4 | 76,1% | 167,2 | 185,9 | 137,1 | -10,1% | 22,0% |
| Margem EBITDA | 22,8% | 12,3% | 10,5 p.p. | 17,5% | 20,7% | 16,9% | -3,2 p.p. | 0,6 p.p. |
| Margem EBITDA ajustada | 20,1% | 17,2% | 2,9 p.p. | 17,8% | 19,6% | 17,7% | -1,8 p.p. | 0,1 p.p. |
| Lucro líquido | 566,9 | 124,5 | 355,3% | 130,8 | 139,9 | 100,8 | -6,5% | 29,8% |
| Lucro líquido ajustado | 496,3 | 203,9 | 143,4% | 131,5 | 132,4 | 104,6 | -0,7% | 25,7% |
| Margem líquida | 15,7% | 5,2% | 10,5 p.p. | 13,9% | 14,7% | 13,0% | -0,8 p.p. | 0,9 p.p. |
| Margem líquida ajustada | 13,7% | 8,5% | 5,2 p.p. | 14,0% | 13,9% | 13,5% | 0,1 p.p. | 0,5 p.p. |


Vendas e Produção: Brasil & Argentina (2021 x 2020)



| Veículos leves (milhares) |  Brasil |  Argentina |   Total |
|------------------------------|--|---|---|
| Vendas | 1.977,1 1,1% | 334,4 6,9% | 2.311,5 1,9% |
| Produção | 2.070,6 8,7% | 434,8 69,0% | 2.505,3 15,9% |



| Veículos pesados (milhares) |  Brasil |  Argentina |   Total |
|--------------------------------|--|---|---|
| Vendas | 142,7 37,8% | 14,8 41,1% | 157,6 38,1% |
| Produção | 177,7 62,5% | 2,9 42,2% | 180,6 62,1% |

18,2%

 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-Dez 2021 (A) | Jan-Dez 2020 (B) | A/B |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Produção de veículos leves | 12.941 | 13.024 | -0,6% |
| Produção de veículos médios e pesados | 577 | 460 | 25,4% |
| América do Norte | 13.518 | 13.484 | 0,2% |
| Produção de veículos leves | 15.674 | 16.571 | -5,4% |
| Produção de veículos médios e pesados | 588 | 514 | 14,5% |
| Europa | 16.262 | 17.085 | -4,8% |
| Produção total de veículos | 29.780 | 30.570 | -2,6% |

Fonte: IHS

Evolução da receita líquida de vendas

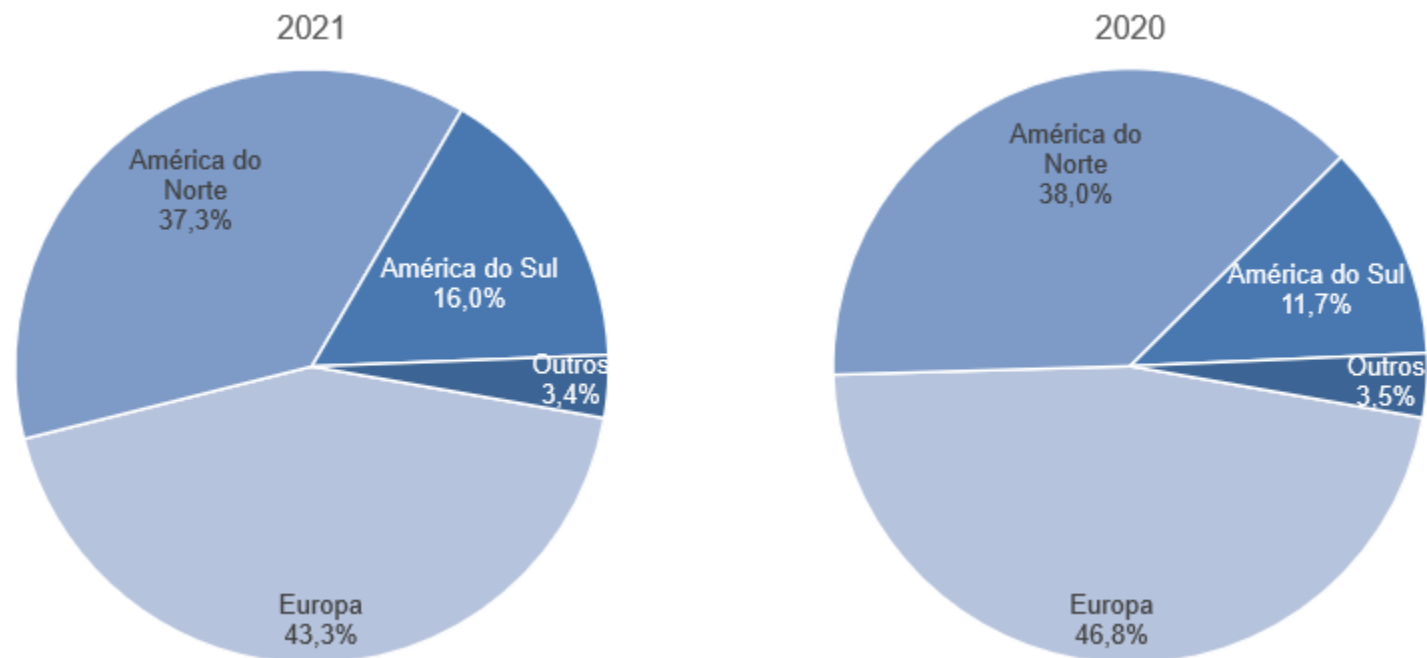
| Receita líquida por mercado (R\$ milhões) | | 2021 (a) | Volume/Preço (b) | Variação cambial (c) | 2020 (d) | % Impacto volume/preço (b/d) | % Impacto Var. cambial (c/d) | A.H. (%) (a/d) |
|---|------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| Equipamento original | Doméstico ¹ | 1.002,3 | 398,6 | (12,1) | 615,8 | 64,7% | -1,9% | 62,8% |
| | Exportação | 1.261,5 | 199,7 | 203,7 | 858,1 | 23,3% | 23,7% | 47,0% |
| | Subtotal | 2.263,8 | 598,3 | 191,6 | 1.473,9 | 40,6% | 13,0% | 53,6% |
| Aftermarket | Doméstico ¹ | 1.051,2 | 367,5 | (61,9) | 745,6 | 49,3% | -8,3% | 41,0% |
| | Exportação | 300,1 | 108,2 | 8,8 | 183,1 | 59,1% | 4,8% | 63,9% |
| | Subtotal | 1.351,3 | 475,7 | (53,1) | 928,7 | 51,2% | -5,7% | 45,5% |
| Total | | 3.615,1 | 1.074,0 | 138,5 | 2.402,6 | 44,7% | 5,8% | 50,5% |

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

| Receita líquida por mercado (R\$ milhões) | | 4T21 (a) | Volume/Preço (b) | Variação cambial (c) | 4T20 (d) | % Impacto volume/preço (b/d) | % Impacto Var. cambial (c/d) | A.H. (%) (a/d) |
|---|------------------------|--------------|------------------|----------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| Equipamento original | Doméstico ¹ | 246,2 | 36,3 | (0,6) | 210,5 | 17,2% | -0,2% | 17,0% |
| | Exportação | 308,2 | 20,8 | 19,6 | 267,8 | 7,8% | 7,3% | 15,1% |
| | Subtotal | 554,4 | 57,1 | 19,0 | 478,3 | 11,9% | 4,0% | 15,9% |
| Aftermarket | Doméstico ¹ | 302,8 | 59,2 | (6,2) | 249,8 | 23,7% | -2,5% | 21,2% |
| | Exportação | 84,3 | 34,5 | 1,2 | 48,6 | 71,0% | 2,5% | 73,5% |
| | Subtotal | 387,1 | 93,7 | (5,0) | 298,4 | 31,4% | -1,7% | 29,7% |
| Total | | 941,5 | 150,8 | 14,0 | 776,7 | 19,4% | 1,8% | 21,2% |

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) | 2021 (a) | 2020 (b) | A.H. (%) (a/b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | 4T21 (c) | 4T20 (d) | A.H. (%) (c/d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) |
|-------------------------------------|-----------|-----------|----------------|--------------|--------------|----------|----------|----------------|--------------|--------------|
| Receita líquida de vendas | 3.615,1 | 2.402,6 | 50,5% | 100,0% | 100,0% | 941,5 | 776,7 | 21,2% | 100,0% | 100,0% |
| Custos das vendas | (2.620,8) | (1.775,6) | 47,6% | -72,5% | -73,9% | (721,3) | (546,9) | 31,9% | -76,6% | -70,4% |
| Resultado bruto | 994,3 | 627,0 | 58,6% | 27,5% | 26,1% | 220,2 | 229,8 | -4,2% | 23,4% | 29,6% |

Síntese das demonstrações de resultados

Despesas

- **Despesas com vendas:**
 - Aumento referente à fretes e gastos variáveis com vendas, considerando o aumento na receita líquida de vendas entre os períodos.
- **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, em 2021, a Companhia foi mais conservadora e focou no desenvolvimento de produtos de rápida aplicação e/ou comercialização.
- **Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas:**
 - Receita não recorrente oriunda: Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.
 - Despesa não recorrente oriunda: do impairment na recuperabilidade do ativo “ágio” da controlada MAHLE Argentina S.A. e impairment do MBE2, ambos em 2020;
 - Variação positiva na rubrica "Provisão/reversão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias" decorrente, principalmente de decisões favoráveis em processos.

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 2021 (a) | 2020 (b) | A.H. (%) (a/b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | 4T21 (c) | 4T20 (d) | A.H. (%) (c/d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) |
|---|----------------|----------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Receita líquida de vendas | 3.615,1 | 2.402,6 | 50,5% | 100,0% | 100,0% | 941,5 | 776,7 | 21,2% | 100,0% | 100,0% |
| Despesas com vendas e distribuição | (232,3) | (165,9) | 40,0% | -6,4% | -6,9% | (60,2) | (47,0) | 28,1% | -6,4% | -6,1% |
| Despesas gerais e administrativas | (109,8) | (95,4) | 15,1% | -3,0% | -4,0% | (31,4) | (26,5) | 18,5% | -3,3% | -3,4% |
| Despesas com desenvolvimento e tecnologia | (51,5) | (64,1) | -19,7% | -1,4% | -2,7% | (10,9) | (20,8) | -47,6% | -1,2% | -2,7% |
| Outras receitas / despesas operacionais | 74,6 | (148,0) | 150,4% | 2,1% | -6,2% | 12,6 | (41,2) | -130,6% | 1,3% | -5,3% |

Resultado financeiro líquido

| Resultado financeiro líquido (R\$ milhões) | 2021 (a) | 2020 (b) | Var. (a-b) | 4T21 (c) | 4T20 (d) | Var. (c-d) |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Juros (receita - aplicações) | 25,1 | 15,4 | 9,7 | 8,3 | 6,8 | 1,5 |
| Juros (despesa - empréstimos) | (14,8) | (25,7) | 10,9 | (2,6) | (7,4) | 4,8 |
| Juros (Outros) | 11,6 | (0,3) | 11,9 | 2,2 | (0,1) | 2,3 |
| Juros, líquidos (i) | 21,9 | (10,6) | 32,5 | 7,9 | (0,7) | 8,6 |
| 1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.) | (16,4) | 28,6 | (45,0) | (2,5) | (9,2) | 6,7 |
| 1.1. Variação cambial | (10,9) | 55,3 | (66,2) | 1,0 | (11,3) | 12,3 |
| 1.2. <i>FX-Hedging</i> | (5,4) | (26,7) | 21,3 | (3,5) | 2,1 | (5,5) |
| 2. Variação cambial do ACC | 15,1 | (68,9) | 84,0 | 4,6 | 9,7 | (5,1) |
| 3. Outras transações | 1,5 | (4,9) | 6,4 | 0,6 | (4,4) | 5,0 |
| Variação cambial líquida e resultado com derivativos (ii) - (1+2+3) | 0,1 | (45,2) | 45,3 | 2,7 | (3,9) | 6,6 |
| Variação monetária líquida | (27,0) | (24,8) | (2,2) | (6,0) | (6,1) | 0,1 |
| Outras | (4,0) | (5,4) | 1,4 | (1,4) | (1,7) | 0,3 |
| Variação monetária líquida + Outras (iii) | (31,0) | (30,2) | (0,8) | (7,4) | (7,8) | 0,4 |
| Resultado financeiro líquido (i + ii + iii) | (8,9) | (86,0) | 77,1 | 3,2 | (12,4) | 15,6 |

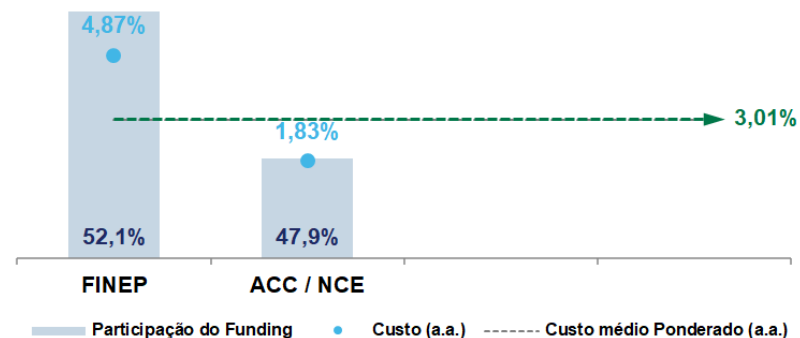
| Taxas de juros e volumes (médios) | 2021 (a) | 2020 (b) | Var. (a-b) | 4T21 (c) | 4T20 (d) | Var. (c-d) |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| Remuneração das aplicações | 9,8% | 3,5% | 6,3% | 13,7% | 3,8% | 9,9% |
| Custo da dívida | 3,7% | 4,1% | -0,4% | 3,1% | 4,3% | -1,2% |
| Aplicações - média (R\$ milhões) | 282,0 | 384,1 | (102,1) | 291,4 | 491,0 | (199,6) |
| Dívida média (R\$ milhões) | (273,7) | (590,2) | 316,5 | (255,2) | (568,3) | 313,1 |

Endividamento

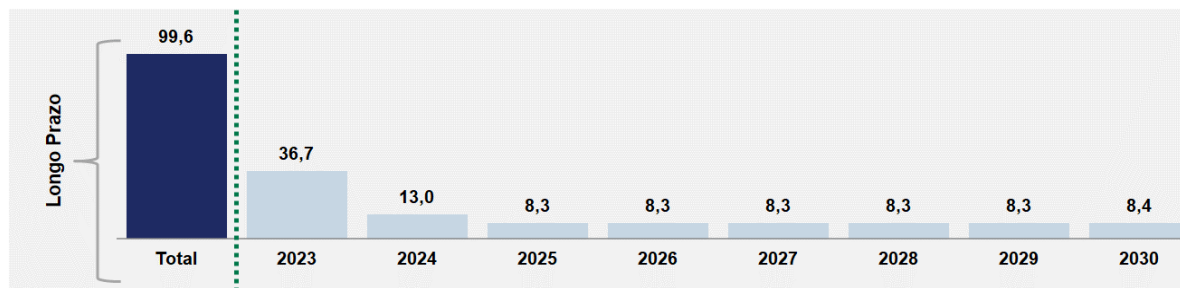
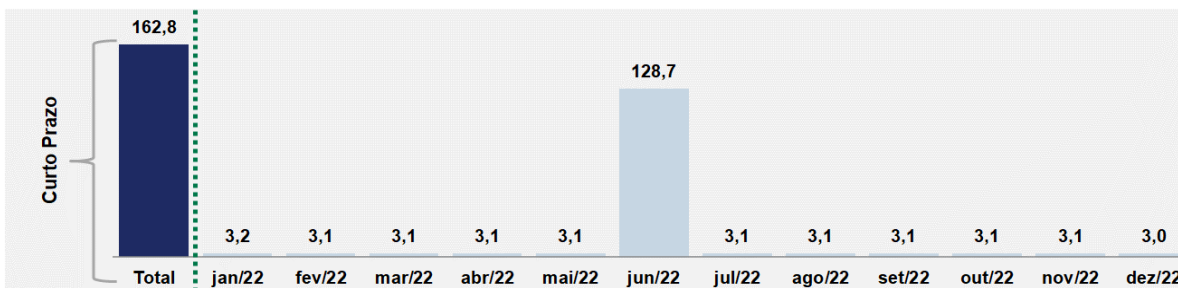
- A tabela abaixo demonstra a **Posição Líquida** de Ativos e Passivos Financeiros:

| Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões) | 31.12.2021 (a) | 31.12.2020 (b) | Variação (a-b) | % Dívida (a) | % Dívida (b) |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i): | 508,8 | 685,5 | (176,7) | | |
| Financiamentos (ii): | (262,4) | (552,3) | 289,9 | 100% | 100% |
| Curto prazo | (162,8) | (402,4) | 239,6 | 62% | 73% |
| Longo prazo | (99,6) | (149,9) | 50,3 | 38% | 27% |
| Posição líquida (i - ii): | 246,4 | 133,2 | 113,2 | | |

- O gráfico abaixo demonstra a **composição dos financiamentos** por tipo de *funding* com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado ao final de 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) | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Investimentos | 85,7 | 68,6 |
| Depreciação total | 102,5 | 103,3 |

| Investimentos | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| % da Receita líquida de vendas | 2,4% | 2,9% |
| % da Depreciação | 83,6% | 66,4% |

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Receita líquida de vendas | 3.615,1 | 2.402,6 |
|----------------------------------|----------------|----------------|

Sessão de perguntas e respostas