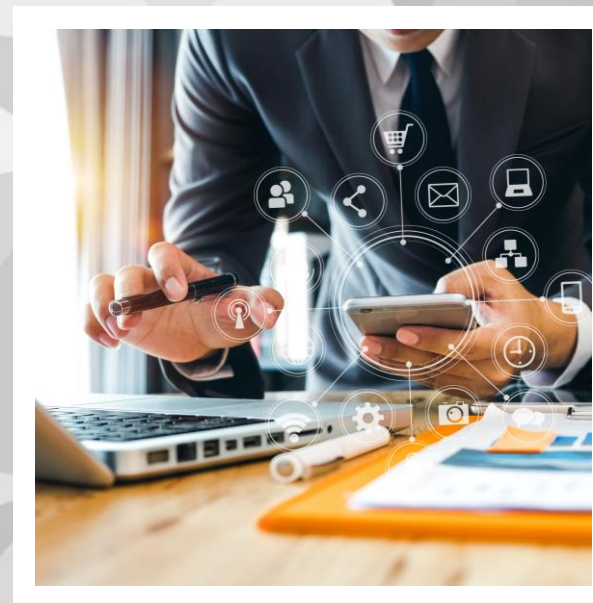


Teleconferência de Resultados Desempenho 2T21 da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 13.08.2021



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 2T21/1S21

- **Receita Líquida de Vendas:** R\$ 889,1 milhões no 2T21, 146,4% maior que o 2T20. O 1S21 foi 84,5% acima do 1S20;
- **Aftermarket Doméstico:** R\$ 243,5 milhões no 2T21, 115,5% maior que o 2T20. O 1S21 foi 86,7% acima do 1S20;
- **Equipamento Original Doméstico:** R\$ 244,7 milhões no 2T21, 234,7% que o 2T20. O 1S21 foi 99,8% acima do 1S20;
- **Aftermarket Exportação:** R\$ 70,2 milhões no 2T21, 98,3% maior que o 2T20. O 1S21 foi 75,1% acima do 1S20;
- **Equipamento Original Exportação:** R\$ 330,7 milhões no 2T21, 137,2% maior que o 2T20. O 1S21 foi 74,6% acima do 1S20.





Principais Indicadores								
(R\$ milhões)	2T21 (a)	1T21 (b)	2T20 (c)	(a/b)	(a/c)	1S21 (d)	1S20 (e)	(d/e)
Receita líquida de vendas	889,1	835,0	360,9	6,5%	146,4%	1.724,1	934,7	84,5%
EBITDA	262,9	199,2	(14,9)	32,0%	-1864,4%	462,1	76,6	503,3%
EBITDA ajustado	174,1	199,2	14,3	-12,6%	1117,5%	373,3	105,8	252,8%
Margem EBITDA	29,6%	23,9%	-4,1%	5,7 p.p.	33,7 p.p.	26,8%	8,2%	18,6 p.p.
Margem EBITDA ajustada	19,6%	23,9%	4,0%	-4,3 p.p.	15,6 p.p.	21,7%	11,3%	10,4 p.p.
Lucro líquido	170,0	126,2	(39,5)	34,7%	-530,4%	296,2	(18,0)	-1745,6%
Lucro líquido ajustado	106,2	126,2	(17,5)	-15,8%	-706,9%	232,4	4,0	5710,0%
Margem líquida	19,1%	15,1%	-10,9%	4 p.p.	30 p.p.	17,2%	-1,9%	19,1 p.p.
Margem líquida ajustada	11,9%	15,1%	-4,9%	-3,2 p.p.	16,8 p.p.	13,5%	0,4%	13,1 p.p.

Vendas e Produção: Brasil & Argentina (1S21 x 1S20)



Veículos leves (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	1.007,9 31,7%	172,4 40,0%	1.180,3 32,9%
Produção	1.063,4 55,1%	193,6 123,9%	1.257,0 62,8%



Veículos pesados (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	66,3 52,1%	7,5 64,5%	73,8 53,3%
Produção	85,0 94,6%	1,4 224,5%	86,4 95,8%

64,6%



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-Jun 2021 (A)	Jan-Jun 2020 (B)	A/B
Produção de veículos leves	6.871	5.156	33,3%
Produção de veículos médios e pesados	288	203	41,9%
América do Norte	7.159	5.359	33,6%
Produção de veículos leves	9.191	6.964	32,0%
Produção de veículos médios e pesados	298	221	34,8%
Europa	9.488	7.185	32,1%
Produção total de veículos	16.648	12.545	32,7%

Fonte: IHS

Evolução da receita líquida de vendas

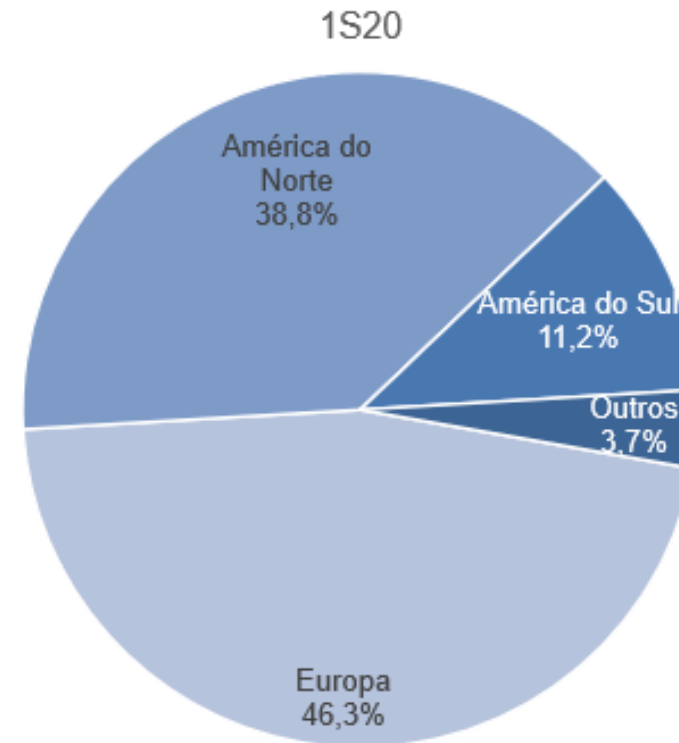
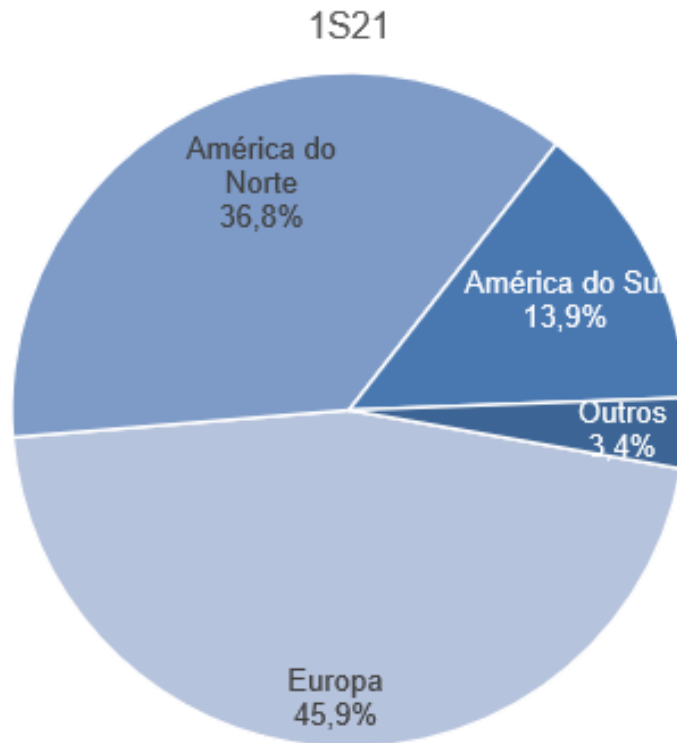
Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		2T21 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	2T20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	244,7	176,5	(4,9)	73,1	241,4%	-6,7%	234,7%
	Exportação	330,7	118,5	72,8	139,4	85,0%	52,2%	137,2%
	Subtotal	575,4	295,0	67,9	212,5	138,8%	32,0%	170,8%
Aftermarket	Doméstico ¹	243,5	154,4	(23,9)	113,0	136,6%	-21,1%	115,5%
	Exportação	70,2	31,8	3,0	35,4	89,8%	8,5%	98,3%
	Subtotal	313,7	186,2	(20,9)	148,4	125,5%	-14,1%	111,4%
Total		889,1	481,2	47,0	360,9	133,3%	13,1%	146,4%

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		1S21 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	1S20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	478,7	246,3	(7,2)	239,6	102,8%	-3,0%	99,8%
	Exportação	634,8	123,8	147,5	363,5	34,1%	40,5%	74,6%
	Subtotal	1.113,5	370,1	140,3	603,1	61,4%	23,2%	84,6%
Aftermarket	Doméstico ¹	481,0	259,7	(36,3)	257,6	100,8%	-14,1%	86,7%
	Exportação	129,6	45,0	10,6	74,0	60,8%	14,3%	75,1%
	Subtotal	610,6	304,7	(25,7)	331,6	91,9%	-7,8%	84,1%
Total		1.724,1	674,8	114,6	934,7	72,2%	12,3%	84,5%

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)	2T21	2T20	A.H. (%)	A.V. (%)	A.V. (%)	1S21	1S20	A.H. (%)	A.V. (%)	A.V. (%)
	(a)	(b)	(a/b)	(a)	(b)	(c)	(d)	(c/d)	(c)	(d)
Receita líquida de vendas	889,1	360,9	146,4%	100,0%	100,0%	1.724,1	934,7	84,5%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(628,0)	(317,0)	98,1%	-70,6%	-87,8%	(1.206,8)	(729,1)	65,5%	-70,0%	-78,0%
Resultado bruto	261,1	43,9	494,8%	29,4%	12,2%	517,3	205,6	151,6%	30,0%	22,0%

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 146,4% e 84,5%, respectivamente no 2T21 e 1S21 (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 2T21 decorrente da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

Síntese de resultados (R\$ milhões)	2T21	2T20	A.H.	A.V.	A.V.	1S21	1S20	A.H.	A.V.	A.V.
	(a)	(b)	(%) (a/b)	(%) (a)	(%) (b)	(c)	(d)	(%) (c/d)	(%) (c)	(%) (d)
Receita líquida de vendas	889,1	360,9	146,4%	100,0%	100,0%	1.724,1	934,7	84,5%	100,0%	100,0%
Despesas com vendas e distribuição	(59,7)	(34,3)	74,1%	-6,7%	-9,5%	(108,3)	(77,5)	39,7%	-6,3%	-8,3%
Despesas gerais e administrativas	(24,1)	(19,4)	24,2%	-2,7%	-5,4%	(51,7)	(44,7)	15,7%	-3,0%	-4,8%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(10,9)	(11,0)	-0,9%	-1,2%	-3,0%	(26,8)	(30,2)	-11,3%	-1,6%	-3,2%
Outras receitas / despesas operacionais	60,6	(36,9)	-264,2%	6,8%	-10,2%	55,9	(45,6)	222,6%	3,2%	-4,9%
Despesas com vendas, gerais e administrativas em relação à receita	9,4%	14,9%	-5,5 p.p.			9,3%	13,1%	-3,8 p.p.		

Resultado financeiro líquido

Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	2T21 (a)	2T20 (b)	Var. (a-b)	1S21 (c)	1S20 (d)	Var. (c-d)
Juros (receita - aplicações)	3,8	2,8	1,0	9,3	4,2	5,1
Juros (despesa - empréstimos)	(2,3)	(7,0)	4,7	(9,7)	(10,9)	1,2
Juros (Outros)	8,2	0,5	7,7	7,9	1,8	6,1
Juros, líquidos (i)	9,7	(3,7)	13,4	7,5	(4,9)	12,4
1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.)	(16,3)	(1,2)	(15,1)	(14,4)	24,6	(39,0)
1.1. Variação cambial	(32,5)	5,4	(37,9)	(19,1)	55,5	(74,6)
1.2. FX-Hedging	16,2	(6,6)	22,8	4,7	(30,9)	35,6
2. Variação cambial do ACC	10,9	(15,0)	25,9	10,2	(75,8)	86,0
3. Outras transações	(8,7)	7,9	(16,6)	(6,8)	10,4	(17,2)
Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii) - (1+2+3)	(14,1)	(8,3)	(5,8)	(11,0)	(40,8)	29,8
Variação monetária líquida	(7,3)	(6,2)	(1,1)	(12,6)	(11,9)	(0,7)
Outras	(0,3)	(1,6)	1,3	(1,9)	(2,8)	0,9
Variação monetária líquida + Outros (iii)	(7,6)	(7,8)	0,2	(14,5)	(14,7)	0,2
Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)	(12,0)	(19,8)	7,8	(18,0)	(60,4)	42,4

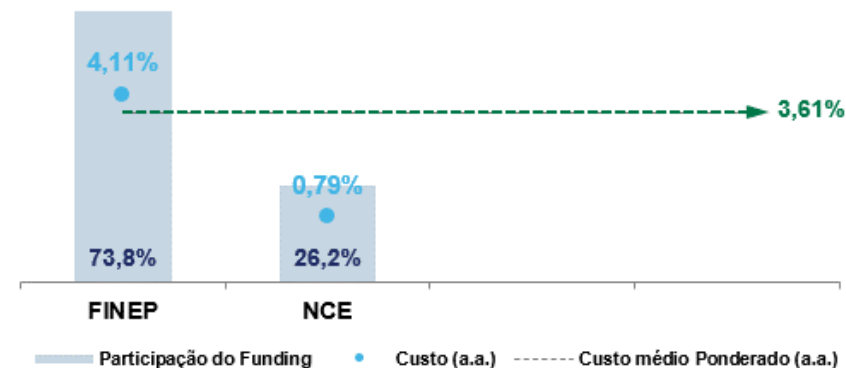
Taxas de juros e volumes (médios)	2T21 (a)	2T20 (b)	Var. (a-b)	1S21 (c)	1S20 (d)	Var. (c-d)
Remuneração das aplicações	11,1%	3,2%	7,9 p.p.	6,9%	3,4%	3,5 p.p.
Custo da dívida	3,5%	4,2%	-0,7 p.p.	4,0%	4,0%	0 p.p.
Aplicações - média (R\$ milhões)	190,4	403,4	-52,8%	155,1	338,0	-54,1%
Dívida média (R\$ milhões)	(198,6)	(668,4)	-70,3%	(156,2)	(594,6)	-73,7%

Endividamento

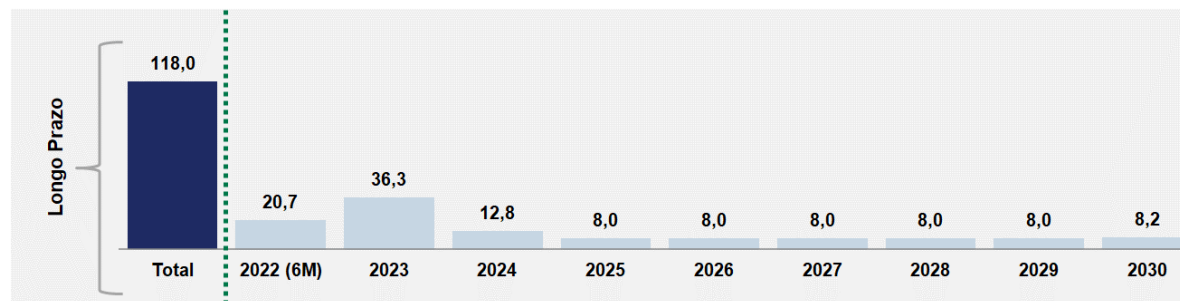
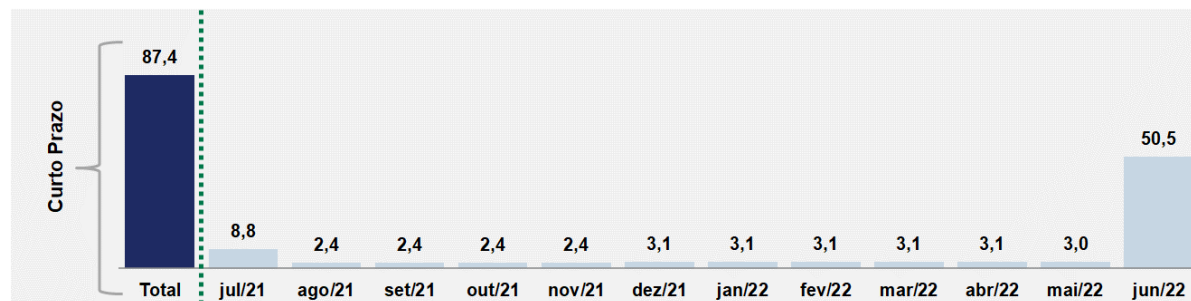
- A tabela abaixo demonstra a **Posição Líquida** de Ativos e Passivos Financeiros:

Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões)	30.06.2021 (a)	31.12.2020 (b)	Variação (a-b)	% Dívida (a)	% Dívida (b)
Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i):	295,2	685,5	(390,3)		
Financiamentos (ii):	(205,4)	(552,3)	346,9	100%	100%
Curto prazo	(87,4)	(402,4)	315,0	43%	73%
Longo prazo	(118,0)	(149,9)	31,9	57%	27%
Posição líquida (i - ii):	89,8	133,2	(43,4)		

- O gráfico abaixo demonstra a **composição dos financiamentos** por tipo de *funding* com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado em 30/06/2021:



- 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)	1S21	1S20
Investimentos	26,9	8,6
Depreciação total	50,9	51,4
Investimentos		
% da Receita líquida de vendas	1,6%	0,9%
% da Depreciação	52,8%	16,7%
Receita líquida de vendas	1.724,1	934,7

Sessão de perguntas e respostas