

Teleconferência de Resultados Desempenho do 2T24
da MAHLE Metal Leve S.A.

B3: LEVE3 | Segmento: Novo Mercado

Relações com Investidores | 15.08.2024

> **LEVE**
B3 LISTED NM



MAHLE

Agenda

01 Apresentação da
Videoconferência de Resultados

02 Destaques

03 Visão geral do mercado

04 Desempenho das Receitas
Líquidas

05 Síntese dos resultados

06 Gestão financeira

07 Perguntas e respostas

Apresentação da Videoconferência de Resultados

Claudio Braga

Diretor Financeiro (CFO)



Fábio Peres

Gerente Executivo de Finanças



Daniel Brasil Alves

Marketing e Comunicação Corporativa



Everton Lopes da Silva

Diretor do Centro Tecnológico



Teleconferência de Resultados: Destaques

~2,1bi_(1S24)

Faturamento

Lucro operacional (18,6%)



~29,4mio_(1S24)

Despesas com P&D

Centro Américas para Componentes de Filtração
Centro Global de Biomobilidade
~150 funcionários em P&D

9 instalações
de negócio na
América do Sul
& Central



~7,1mil_(1S24)

Colaboradores

~136mio_{/ano}

Investimentos 2024

P&D, máquinas e equipamentos, TI, entre outros

Arco – Sistemas de Ar condicionado para ônibus

Comunicado ao Mercado de 13/08/2024

- Conforme [Comunicado ao Mercado](#), a MAHLE Metal Leve S.A. celebrou em 13/08/2024 o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças (“Contrato”) com Arco Climatização Ltda. para aquisição de 33,3% do capital social total da Arco Climatização Ltda.
- Através da participação minoritária, a parceria da Companhia com a Arco visa impulsionar o desenvolvimento de tecnologias de ponta e fortalecer o relacionamento com grandes clientes, ao mesmo tempo em que preserva a agilidade e flexibilidade que foram essenciais para o sucesso da Arco no mercado.
- Este movimento estratégico tem como objetivo ampliar a atuação da Companhia no segmento de gerenciamento térmico, com soluções de ar-condicionado para ônibus (incluindo os elétricos) através da Arco.
- A operação está sujeita à aprovação dos órgãos reguladores, incluindo CADE

Arco – Sistemas de Ar condicionado para ônibus

- Fabricante de sistemas de ar condicionado para ônibus (incluindo elétricos) - Estabelecida em 2016 em Caxias do Sul (RS)
- Posição consolidada no mercado com grande crescimento - Produção de ônibus acumulado até Jul 24 +47%*
- Tendência de aumento na aplicação de ar condicionados nos ônibus
- Portfólio completo disponível para ICE & BEV
- Parceiro de confiança focado em qualidade e suporte técnico confiável
- Atende as principais montadoras e fabricantes de carrocerias de ônibus no Brasil e na América Latina
- Desenvolvimento com engenharia própria



Programa MOVER - Visão Geral



Objetivos

Evolução do programa ROTA2030, para a indústria automotiva local, com foco em desenvolvimento tecnológico, inovação, competitividade global, sustentabilidade e descarbonização da mobilidade.



Benefícios

- › Incentivos para veículos sustentáveis
- › Incentivos à realização de atividades de pesquisa e desenvolvimento
- › Suporte a produção local



Quem

- › Fabricantes de produtos automotivos, matérias-primas e insumos



Requisitos

- › Investimento mínimo em P&D

Desenvolvimento tecnológico através dos benefícios do programa

Histórico da MAHLE Metal Leve (MML) no MOVER

MML atuou ativamente através das associações técnicas em propostas que apoiaram a construção da política pública

2021 - 2023

Apoio na construção da política

1

2

Abertura do programa para habilitação

Mar/2024

Abertura para pleito de habilitação pelo governo brasileiro

A MML foi uma das primeiras empresas a submeter o pleito de habilitação

Abr/2024

Habilitação da MAHLE no MOVER

3

4

Desenvolvimento de produtos e tecnologias.

2024 - 2028

Suporte do programa MOVER para desenvolvimento de tecnologias visando a mobilidade sustentável

Apoio para a execução do plano de investimentos em pesquisa e desenvolvimento de tecnologias na MML

Oportunidades com o MOVER

Requisitos obrigatórios:



Eficiência do veículo (poço à roda)



Segurança veicular e assistência ao motorista



Reciclabilidade



Etiquetagem do veículo



Fonte de energia e tecnologia de propulsão



Potência do veículo



Pegada de carbono obrigatória



Veículos a etanol ou híbridos Flex



Índice de nacionalização

As autopeças serão demandadas por tecnologias para as montadoras ao atendimento dos novos requisitos

Como estamos preparados para capturar as oportunidades



2nd maior centro de desenvolvimento de motores na América do Sul



Centro Global MAHLE de Biomobilidade



Centro de engenharia Americas para sistemas de filtração



50 clientes desenvolvendo tecnologia (OEMs e fornecedores)



~250,000 horas de testes e validações



~150 colaboradores

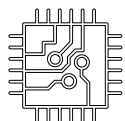
Capacidades e áreas de desenvolvimento



Laboratórios de desenvolvimento



Manufatura aditiva



Digitalização



Componentes para motores



Filtros e periféricos



Gerenciamento térmico



Biomateriais






Combustíveis renováveis




Conclusões

- O programa MOVER é uma evolução do programa ROTA2030, com maior abrangência, focando na descarbonização da mobilidade.
- A MML participou ativamente na construção do programa que beneficiará a indústria brasileira.
- A MML em função das suas atividades de P&D no Brasil em seu centro de pesquisas e seu portfólio de produtos, reuniu todas as condições para se habilitar no programa, o que garante a execução plena da estratégia de desenvolvimento de tecnologias da empresa.
- O MOVER solicita requisitos obrigatórios às montadoras, demandando tecnologias para atendimento ao programa, abrindo novas oportunidades para o mercado.
- A estrutura de pesquisa e desenvolvimento da MML está preparada para o desenvolvimento das tecnologias que serão demandadas pelo programa.

Vendas e Produção: Brasil e Argentina

Produção: América do Norte e Europa

1S24 x 1S23		 Brasil		 Argentina		 Total	
Vendas ¹	Veículos (milhares)						
	Leves	1.078,3	15,4%	162,0	-21,7%	1.240,3	8,7%
	Pesados	65,6	2,8%	5,6	-22,9%	71,3	0,1%
Produção ¹	Leves	1.058,8	-1,5%	216,7	-26,7%	1.275,6	-7,0%
	Pesados	79,1	39,4%	3,0	-26,4%	82,1	35,0%

1S24 x 1S23		 Europa		 América do Norte		 Total	
Produção ²	Veículos (milhares)						
	Leves	9.087,5	-3,0%	8.097,8	1,5%	17.185,2	-0,9%
	Pesados	351,3	0,6%	330,8	-3,7%	682,1	-1,6%

¹ Fonte: Anfavea, Fenabreve, Adefa, IHS, Acara & Indec.

² Fonte: IHS

Evolução da receita líquida de vendas

Receita líquida por mercado (R\$ milhões, exceto %)	2T24 (a)	2T23 (b)	(a/b)	1S24 (c)	1S23 (d)	(c/d)
Equipamento Original doméstico	296,6	295,4	0,4%	573,2	585,4	-2,1%
Equipamento Original exportação	312,9	357,2	-12,4%	615,8	674,1	-8,6%
Subtotal	609,5	652,6	-6,6%	1.189,0	1.259,5	-5,6%
Aftermarket doméstico	387,6	405,8	-4,5%	750,1	758,0	-1,0%
Aftermarket exportação	71,8	62,3	15,2%	150,5	125,4	20,0%
Subtotal	459,4	468,1	-1,9%	900,6	883,4	1,9%
Total	1.068,9	1.120,7	-4,6%	2.089,6	2.142,9	-2,5%

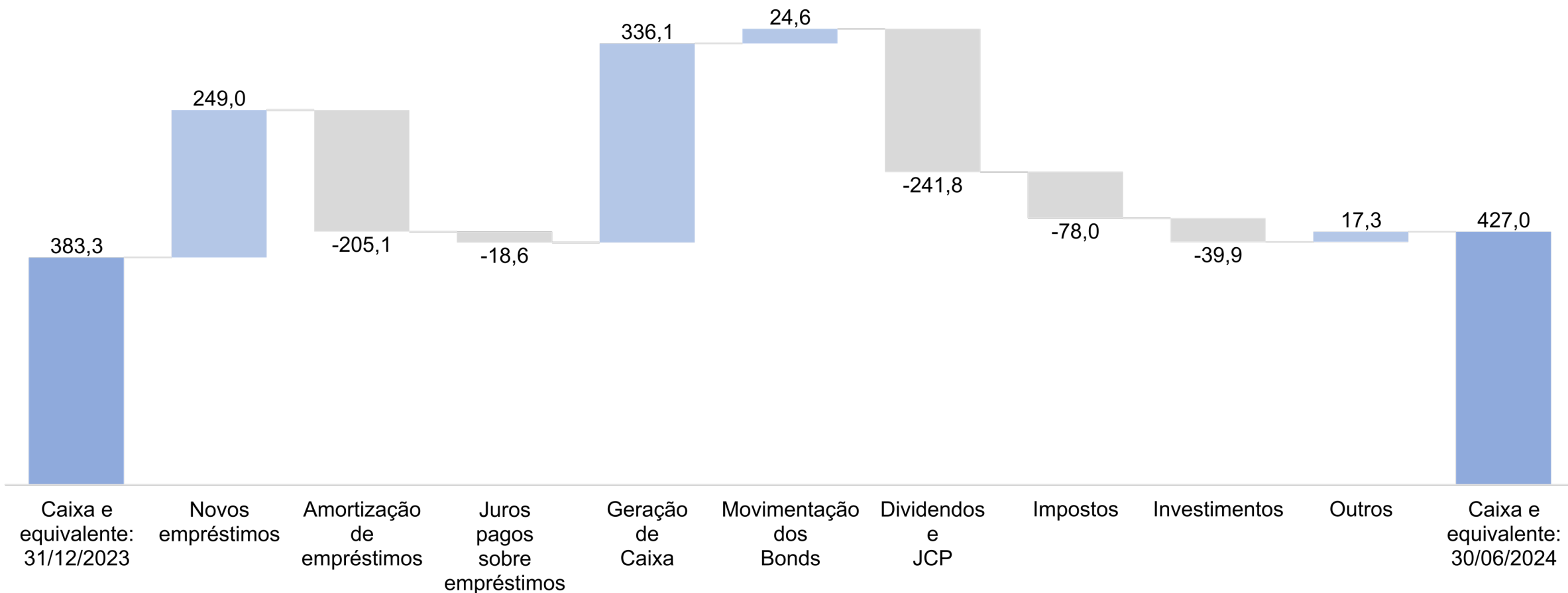
Síntese das demonstrações de resultados

Margem bruta e despesas

Síntese de resultados (R\$ milhões, exceto %)	2T24 (a)		2T23 (b)		(a/b)	1S24 (c)		1S23 (d)		(c/d)
Receita operacional líquida	1.068,9	100,0%	1.120,7	100,0%	-4,6%	2.089,6	100,0%	2.142,9	100,0%	-2,5%
Custo das vendas e dos serviços prestados	(742,5)	-69,5%	(781,5)	-69,7%	-5,0%	(1.445,5)	-69,2%	(1.485,7)	-69,3%	-2,7%
Lucro bruto	326,4	30,5%	339,2	30,3%	-3,8%	644,1	30,8%	657,2	30,7%	-2,0%
Despesas com vendas e distribuição, gerais e administrativas	116,3	10,9%	119,5	10,7%	-2,7%	222,6	10,7%	224,3	10,5%	-0,8%
Despesas para pesquisas de tecnologia e produtos	(15,9)	-1,5%	(14,4)	-1,3%	10,4%	(29,4)	-1,4%	(27,3)	-1,3%	7,7%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(1,5)	-0,1%	(3,6)	-0,3%	-58,3%	(2,5)	-0,1%	(0,4)	0,0%	525,0%
Lucro operacional	192,7	18,0%	201,7	18,0%	-4,5%	389,6	18,6%	405,2	18,9%	-3,8%
Ganhos na posição monetária líquida em controlada no exterior	5,8	0,5%	26,7	2,4%	-78,3%	71,7	3,4%	58,0	2,7%	23,6%
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e imposto de renda e contribuição social (EBIT)	198,5	18,6%	228,4	20,4%	-13,1%	461,3	22,1%	463,2	21,6%	-0,4%
Receita (despesas) financeiras, líquidas	(50,4)	-4,7%	29,4	2,6%	-271,4%	(38,6)	-1,8%	44,2	2,1%	-187,3%
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	148,1	13,9%	257,8	23,0%	-42,6%	422,7	20,2%	507,4	23,7%	-16,7%
Imposto de renda e contribuição social	(59,6)	-5,6%	(64,8)	-5,8%	-8,0%	(134,0)	-6,4%	(128,5)	-6,0%	4,3%
Lucro líquido do período	88,5	8,3%	193,0	17,2%	-54,1%	288,7	13,8%	378,9	17,7%	-23,8%
EBITDA	224,0	21,0%	254,2	22,7%	-11,9%	512,1	24,5%	514,3	24,0%	-0,4%
EBITDA ajustado	216,1	20,2%	254,2	22,7%	-15,0%	504,2	24,1%	514,3	24,0%	-2,0%

Caixa e equivalentes

(R\$ milhões)



Gestão Financeira

Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	2T24 (a)	2T23 (b)	Var. (a-b)	1S24 (c)	1S23 (d)	Var. (c-d)
Juros, líquidos (i)	3,2	26,2	(23,0)	3,0	49,7	(46,7)
Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii)	(77,1)	8,7	(85,8)	(57,4)	5,5	(62,8)
Variação monetária líquida + Outros (iii)	23,5	(5,5)	28,9	15,8	(11,0)	26,7
Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)	(50,4)	29,4	(79,8)	(38,6)	44,2	(82,8)

Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões)	30.06.2024 (a)	% Dívida (a)	31.12.2023 (b)	% Dívida (b)	Variação (a-b)
Caixa e equivalentes / bancos / mútuo / títulos e valores mobiliários (i):	427,0		383,3		43,7
Financiamentos (ii):	(1.000,5)	100,0%	(851,2)	100,0%	(149,3)
<i>Curto prazo</i>	(161,1)	16,1%	(314,7)	37,0%	(153,6)
<i>Longo prazo</i>	(839,4)	83,9%	(536,5)	63,0%	(302,9)
Posição líquida (i - ii):	(573,5)		(467,9)		(105,6)
Dívida líquida / EBITDA	0,63x		0,51x		

LEVE

B3 LISTED NM

SMLL B3

IDIV B3

IGC-NM B3

IGC B3

IGCT B3

ICON B3

INDX B3

ITAG B3

IBRA B3

Perguntas e respostas

MAHLE

Muito obrigado

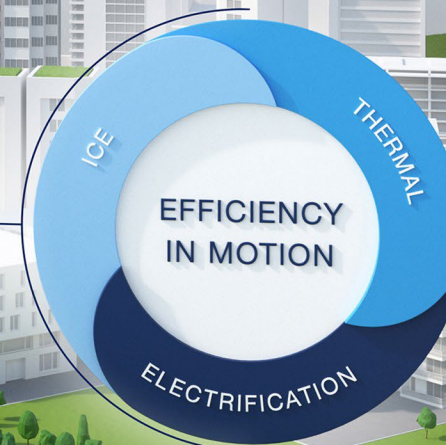
Relações com Investidores:

E-mail: relacoes.investidores@mahle.com

Website: <https://ri.mahle.com.br/>



WE SHAPE
FUTURE MOBILITY



Q2 2024 Financial Results Video Conference Call
MAHLE Metal Leve S.A.

B3: LEVE3 | Segment: Novo Mercado

Investor Relations | 15.08.2024

> **LEVE**
B3 LISTED NM



Agenda

- 01 Q2 2024 Videoconference
- 02 Highlights
- 03 Market Overview
- 04 Net Revenues Performance by Market
- 05 Summary P&L
- 06 Financial Management
- 07 Questions & Answers

Speakers

Q2 2024 Videoconference

Claudio Braga

Chief Financial Officer



Fábio Peres

Executive Finance Manager



Daniel Brasil Alves

Marketing and Corporate
Communications



Everton Lopes da Silva

Technology Center Director



Q2 2024 Videoconference

~2.1bi (H1 2024)

Net sales revenue
Operating profit (18.6%)



~29.4mio (H1 2024)

R&D expenses
Americas Center for Filtration Components
Global Center for Biomobility
~150 R&D employees

~7,1mil (H1 2024)

Employees

~136mio/year

2024 investments
R&D, machinery and equipment, IT, among others

Arco – Air conditioning system for bus

Announcement to the Market of August 13th, 2024

- As [Announcement to the Market](#), MAHLE Metal Leve S.A. at August 13th 2024, entered into a Share Purchase and Sale Agreement and Other Covenants ("Agreement") with Arco Climatização Ltda. for the acquisition, by the Company, of 33.3% of the total capital stock of Arco Climatização Ltda.
- Through this minority interest, the partnership between the Company and Arco aims to boost the development of cutting-edge technologies and strengthen relationships with major clients, while preserving the agility and flexibility that have been crucial to Arco's market success.
- This strategic move aims to expand the Company's presence in the thermal management segment, with air-conditioning solutions for buses (including electric ones) through Arco.

Arco – Air conditioning system for bus

- Manufacturer air conditioning systems for buses (including electric bus) - Established in 2016 in Caxias do Sul (RS)
- Consolidated position in a growing market – Bus production ytd Jul 24 +47%*
- Trend of increase in the application of air conditioning in buses
- Complete portfolio available to ICE & BEV
- Trusted partner focused in quality and reliable technical support
- Serves major bus bodyworks & manufacturers in Brazil & Latam
- Development engineering in house
- The operation is subject to approval by regulatory bodies, including CADE



MOVER Program - Overview



Objectives

Evolution of the ROTA2030 program for the local automotive industry, with a focus on technological development, innovation, global competitiveness, sustainability and decarbonization of mobility.



Benefits

- › Incentives for sustainable vehicles
- › Incentives for research and development activities
- › Support for local production



Who

- › Manufacturers of automotive products, raw materials and inputs



Requirements

- › Minimum investment in R&D

Technological development through the benefits of the program

History of MAHLE Metal Leve (MML) at MOVER

MML was active through technical associations in proposals that supported the construction of public policy.

2021 - 2023

Support in building the policy



Opening the qualification at the program

Mar/2024

Opening the request for the Brazilian government's authorization

MML was one of the first companies to submit a request for qualification

Apr/2024

Enabling MAHLE at MOVER



Product and technology development

2024 - 2028


Support from the MOVER program to develop technologies for sustainable mobility

Support for the implementation of MML's research and technology development investment plan

Opportunities with MOVER program


Mandatory requirements:


 Vehicle efficiency (well to wheel)

 Vehicle safety and driver assistance


 Recyclability


 Vehicle labeling

 Energy source and propulsion technology

 Vehicle power

 Mandatory carbon footprint

 Ethanol or hybrid flex-fuel vehicles

 Nationalization rate

Auto parts will be demanded for technologies for automakers to meet the new requirements

How prepared we are to capture opportunities



2nd largest engine development center in South America



MAHLE Global Center for Biomobility



Americas engineering center for filtration systems



50 customers developing technology (OEMs and suppliers)



~250.000 hours of testing and validation



~150 employees

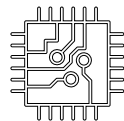
Capacities and areas for development



Development labs



Additive manufacturing



Digitization



Engine components



Filters and peripherals



Thermal management



Biomaterials





Renewable fuels




Conclusions

- The MOVER program is an evolution of the ROTA2030 program, with greater scope, focusing on the decarbonization of mobility.
- MML actively participated in the construction of the program that will benefit Brazilian industry.
- Due to its R&D activities in Brazil at its research center and its product portfolio, MML met all the requirements to qualify for the program, which guarantees the full implementation of the company's technology development strategy.
- MOVER asks automakers for mandatory requirements, demanding technologies to comply with the program, opening up new opportunities for the market.
- MML's research and development structure is prepared to develop the technologies that will be required by the program.

Sales and Production: Brazil and Argentina

Production: North America and Europe

H1 2024 x H1 2023		 Brazil		 Argentina		 Total	
Vehicles (thousands)							
Sales ¹	Light	1,078.3	15.4%	162.0	-21.7%	1,240.3	8.7%
	Heavy-duty	65.6	2.8%	5.6	-22.9%	71.3	0.1%
Production ¹	Light	1,058.8	-1.5%	216.7	-26.7%	1,275.6	-7.0%
	Heavy-duty	79.1	39.4%	3.0	-26.4%	82.1	35.0%

H1 2024 x H1 2023		 Europe		 North America		 Total	
Vehicles (thousands)							
Production ²	Light	9,087.5	-3.0%	8,097.8	1.5%	17,185.2	-0.9%
	Heavy-duty	351.3	0.6%	330.8	-3.7%	682.1	-1.6%

¹ Source: Anfavea, Fenabrave, Adefa, IHS, Acara & Indec.

² Source: IHS

Net Revenues Performance by Market

Net sales by market (in BRL million, except percentages)	Q2 2024 (a)	Q2 2023 (b)	(a/b)	H1 2024 (c)	H1 2023 (d)	(c/d)
Original Equipment – Domestic	296.6	295.4	0.4%	573.2	585.4	-2.1%
Original Equipment – Export	312.9	357.2	-12.4%	615.8	674.1	-8.6%
Subtotal	609.5	652.6	-6.6%	1,189.0	1,259.5	-5.6%
Aftermarket – Domestic	387.6	405.8	-4.5%	750.1	758.0	-1.0%
Aftermarket – Export	71.8	62.3	15.2%	150.5	125.4	20.0%
Subtotal	459.4	468.1	-1.9%	900.6	883.4	1.9%
Total	1,068.9	1,120.7	-4.6%	2,089.6	2,142.9	-2.5%

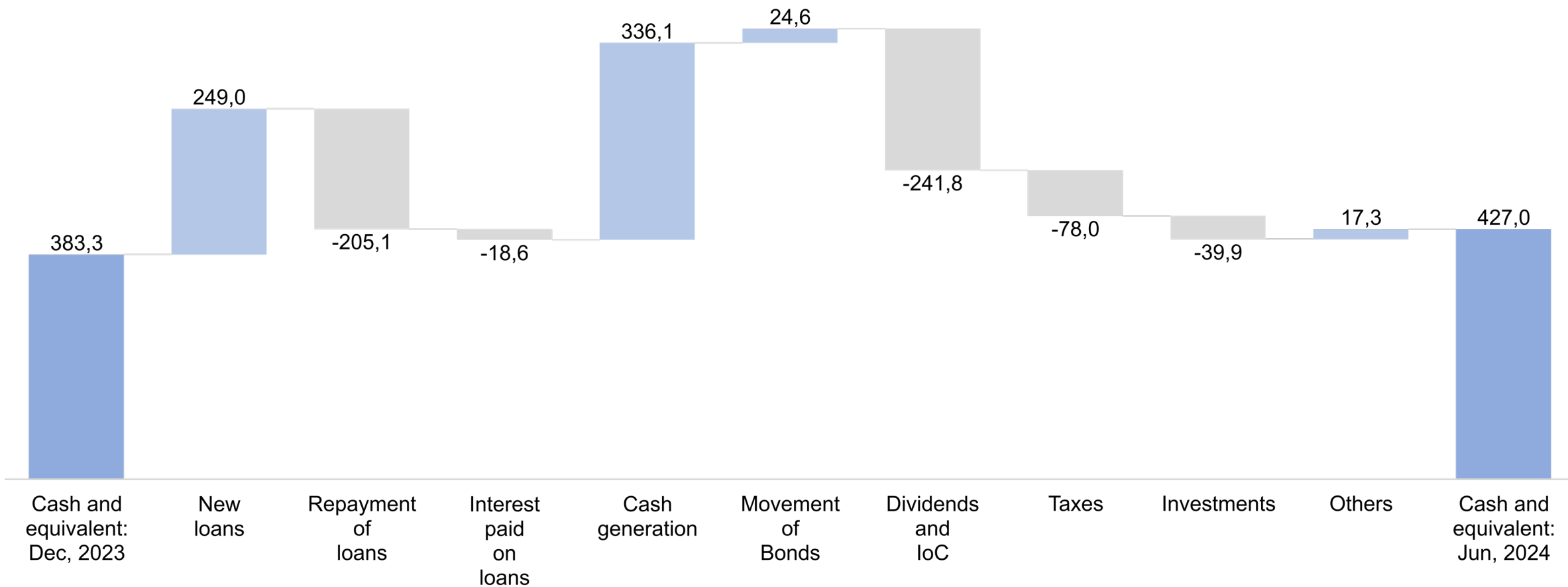
Summary P&L

Gross margin and expenses

Summary of income statement (in BRL million, except percentages)	Q2 2024		Q2 2023		(a/b)	H1 2024		H1 2023		(c/d)
	(a)	(b)	(a)	(b)		(c)	(d)			
Net operating revenue	1,068.9	100.0%	1,120.7	100.0%	-4.6%	2,089.6	100.0%	2,142.9	100.0%	-2.5%
Cost of sales and services	(742.5)	-69.5%	(781.5)	-69.7%	-5.0%	(1,445.5)	-69.2%	(1,485.7)	-69.3%	-2.7%
Gross profit	326.4	30.5%	339.2	30.3%	-3.8%	644.1	30.8%	657.2	30.7%	-2.0%
Selling and distribution, general and administrative expenses	116.3	10.9%	119.5	10.7%	-2.7%	222.6	10.7%	224.3	10.5%	-0.8%
Research and development expenses	(15.9)	-1.5%	(14.4)	-1.3%	10.4%	(29.4)	-1.4%	(27.3)	-1.3%	7.7%
Other operating income (expenses), net	(1.5)	-0.1%	(3.6)	-0.3%	-58.3%	(2.5)	-0.1%	(0.4)	0.0%	525.0%
Operating profit	192.7	18.0%	201.7	18.0%	-4.5%	389.6	18.6%	405.2	18.9%	-3.8%
Gain on net monetary position in foreign subsidiary	5.8	0.5%	26.7	2.4%	-78.3%	71.7	3.4%	58.0	2.7%	23.6%
Profit before finance income and costs and taxes	198.5	18.6%	228.4	20.4%	-13.1%	461.3	22.1%	463.2	21.6%	-0.4%
Net finance income (costs)	(50.4)	-4.7%	29.4	2.6%	-271.4%	(38.6)	-1.8%	44.2	2.1%	-187.3%
Profit before taxes	148.1	13.9%	257.8	23.0%	-42.6%	422.7	20.2%	507.4	23.7%	-16.7%
Income tax and social contribution	(59.6)	-5.6%	(64.8)	-5.8%	-8.0%	(134.0)	-6.4%	(128.5)	-6.0%	4.3%
Profit for the period	88.5	8.3%	193.0	17.2%	-54.1%	288.7	13.8%	378.9	17.7%	-23.8%
EBITDA	224.0	21.0%	254.2	22.7%	-11.9%	512.1	24.5%	514.3	24.0%	-0.4%
Adjusted EBITDA	216.1	20.2%	254.2	22.7%	-15.0%	504.2	24.1%	514.3	24.0%	-2.0%

Cash and equivalents

(R\$ millions)



Net financial result

Finance income and costs (in BRL million)	Q2 2024 (a)	Q2 2023 (b)	Change (a-b)	H1 2024 (c)	H1 2023 (d)	Change (c-d)
Net interest income (expense) (i)	3.2	26.2	(23.0)	3.0	49.7	(46.7)
Net foreign exchange gains (losses) and gain (loss) on derivatives (ii)	(77.1)	8.7	(85.8)	(57.4)	5.5	(62.8)
Net monetary variation + Others (iii)	23.5	(5.5)	28.9	15.8	(11.0)	26.7
Net finance income (costs) (i + ii + iii)	(50.4)	29.4	(79.8)	(38.6)	44.2	(82.8)

Net financial position (in BRL million)	Mar 31, 2024 (a)	Debt % (a)	Dec 31, 2023 (b)	Debt % (b)	Change (a-b)
Cash / bank balances / financial investments / loans (i):	427.0		383.3		43.7
Borrowings (ii):	(1,000.5)	100.0%	(851.2)	100.0%	(149.3)
<i>Short-term</i>	(161.1)	16.1%	(314.7)	37.0%	(153.6)
<i>Long-term</i>	(839.4)	83.9%	(536.5)	63.0%	(302.9)
Net financial position (i - ii):	(573.5)		(467.9)		(105.6)
Net debt / EBITDA	0.63x		0.51x		

LEVE

B3 LISTED NM

SMLL B3

IDIV B3

IGC-NM B3

IGC B3

IGCT B3

ICON B3

INDX B3

ITAG B3

IBRA B3

Perguntas e respostas

MAHLE

Thanks for your attention

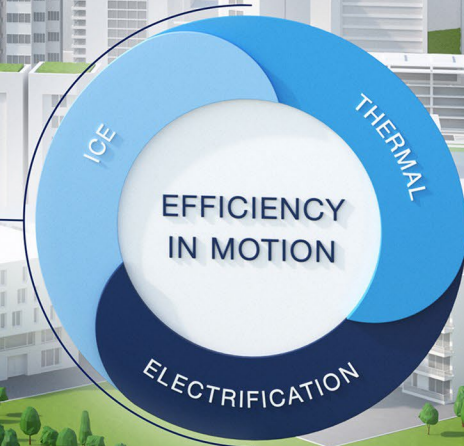
Investor Relations:

Email: relacoes.investidores@mahle.com

Website: <https://ri.mahle.com.br/en/>



WE SHAPE
FUTURE MOBILITY



MAHLE