Videoconferência de Resultados: 3T26
MAHLE Metal Leve S.A.



B3: LEVE3 | Segmento: Novo Mercado

Relações com Investidores | 12.11.2026

MAHLE public (CLO)

AVISO LEGAL

As declarações eventualmente feitas durante esta videoconferência, relativas às perspectivas de negócios da MAHLE Metal Leve S.A., bem como a projeções e metas operacionais e financeiras, refletem as expectativas, crenças e premissas da administração, com base nas informações disponíveis no momento.

Os resultados financeiros aqui apresentados referem-se a um horizonte temporal específico elaboradas especificamente para divulgação de resultados, visando atender ao princípio de transparência.

Tais declarações envolvem riscos e incertezas inerentes ao desenvolvimento de negócios do setor automotivo, não constituindo garantias de desempenho futuro. Por se referirem a eventos futuros, e dependem de circunstâncias que podem ou não se concretizar, e que foram formuladas com base nas informações disponíveis à data de sua elaboração e consideradas realistas na data de publicação.

Investidores devem considerar que condições econômicas gerais, fatores da indústria e outros aspectos operacionais podem impactar os resultados futuros da Companhia, podendo fazer com que estes diferenciem-se, de forma relevante, daqueles expressos nessas declarações.

Adicionalmente, este material apresenta informações resumidas e não tem o objetivo de ser completo, nem deve ser considerado (ou interpretado) como a única base para qualquer análise ou avaliação sobre a MAHLE Metal Leve S.A.

AGENDA

01 Apresentação da Videoconferência | Claudio Braga

02 Destaques | Claudio Braga e Daniel Brasil

03 Visão Geral de Mercado | Daniel Brasil

04 Desempenho das Receitas Líquidas | Daniel Brasil

05 Síntese dos resultados | Claudio Braga

06 Gestão financeira | Claudio Braga

07 Perguntas e respostas | Claudio Braga e Daniel Brasil

MAHLE public (CL0)

PARTICIPANTES



CLAUDIO BRAGA
Diretor Financeiro (CFO) e de Relações com Investidores

DANIEL BRASIL ALVES
Marketing e Comunicação Corporativa

MAHLE public (CL0)

DESAFIOS E INCERTEZAS DE MERCADO

BANCO CENTRAL DO BRASIL

Copom mantém a taxa Selic em 13,75% a.a.

04/11/2026

g1 ECONOMIA

Petróleo dispara e Brent chega a US$ 110 pela 1ª vez desde maio;

16/10/2026

BANCO CENTRAL DO BRASIL

Focus - Relatório de Mercado

Relatório de Mercado - 06/11/2026 - novembro 2026

Boletim Focus: mercado reduz projeção do PIB de 2026 e vê dólar mais baixo

CNN BRASIL

BC vê inflação mais elevada em todo horizonte até 2028

04/11/2026

CNN BRASIL

Irã envia proposta de acordo nuclear aos EUA por meio do Catar, diz agência

05/11/2026

automotive business

Abeifa: Emplacamentos cresceram 95% entre janeiro e setembro

09/10/2026

automotive business

Anfavea revisa projeções e derruba volume de exportações de veículos

07/10/2026

InfoMoney

Senado aprova fim da escala de trabalho 6×1; veja o que muda e quando começa a valer

14/10/2026

MAHLE public (CL0)

INDICADORES DO 9M26



Panama
Cidade do Panamá

Argentina
Rafaela
Garin

Brasil
Itajubá
Jaguariuna
Jundiaí
Limeira
Mogi Guaçu
São Bernardo do Campo

~4,0 bilhões
Faturamento

28,2%
Margem Bruta

R$ 103,9 milhões
JCP aprovados
em 10.nov.2026

20,3%
Margem EBITDA

17,9%
Margem EBIT

9 INSTALAÇÕES DE NEGÓCIOS
na América do Sul & Central

A MAHLE METAL LEVE DURANTE O 3T26

Aniversário de listagem da MAHLE Metal Leve na B3



- **Legado** de 55 anos de listagem na B3 e mais de 70 anos de história industrial;
- **Governança** sólida, compromisso de longo prazo e geração de valor aos acionistas;
- Inovação e tecnologia impulsionando o **futuro** da mobilidade sustentável.

MAHLE Innovation Day



- **Evento** de atualização tecnológica reuniu clientes do **Aftermarket** no Centro Tecnológico de Jundiaí.
- Apresentação de **soluções** voltadas à biomobilidade, eletrificação, sustentabilidade e **serviços para o Aftermarket**.
- Iniciativa reforça o **compromisso** com inovação, sustentabilidade e **descarbonização** da mobilidade.

Relatório de Sustentabilidade 2025



- Sustentabilidade integrada à **estratégia** para geração de **valor** e crescimento sustentável de longo prazo.
- **Avanços** em sustentabilidade, governança e desenvolvimento de pessoas.
- Preparação para a **transição** de baixo carbono e **futuras** demandas regulatórias.

MML TORNA-SE CONTROLADORA DA ARCO CLIMATIZAÇÃO S.A.



- Conforme Comunicado ao Mercado de 10 de novembro de 2026, a MML notificou em 11 de novembro de 2026 aos acionistas da Arco Climatização que exercerá a **opção de compra** prevista no Acordo de Acionistas celebrado em 1º de outubro de 2024, elevando a participação da Companhia para 70%, assegurando o controle da empresa.

- Alinhada à estratégia de crescimento sustentável, a operação amplia a atuação da Companhia em negócios complementares e fortalece seu portfólio de soluções para mobilidade, sua presença em **climatização** e **gerenciamento térmico**

- A participação na Arco Climatização reforça a **diversificação** dos negócios da Companhia e sua presença em mercados além dos quais já tem atuação, através de soluções de climatização para ônibus convencionais e eletrificados.

- Com o controle, a Companhia fortalece sua **estratégia** de geração de valor de longo prazo, ampliando sinergias, oportunidades tecnológicas e o relacionamento com clientes em mercados voltados à eficiência energética e à mobilidade sustentável.

PRODUÇÃO E VENDAS DE VEÍCULOS – 9M26 versus 9M25

(Milhares)

		Brasil	Argentina	Brasil e Argentina
Veículos leves	VENDAS	2.158,9 **(+19,3%)**	344,6 **(-24,3%)**	2.503,5 **(+10,6%)**
	PRODUÇÃO	2.052,1 **(+9,7%)**	315,0 **(-16,9%)**	2.367,0 **(+5,2%)**
Veículos comerciais	VENDAS	97,8 **(-3,9%)**	16,0 **(-6,7%)**	113,8 **(-4,3%)**
	PRODUÇÃO	113,7 **(-7,3%)**	5,9 **(-12,9%)**	119,6 **(-7,6%)**

		Europa	América do Norte	Europa e América do Norte
Veículos leves	PRODUÇÃO	12.800,6 **(+0,7%)**	11.518,7 **(-1,5%)**	24.319,3 **(-0,3%)**
Veículos comerciais	PRODUÇÃO	405,2 **(0,0%)**	410,5 **(+6,5%)**	815,8 **(+3,4%)**

MAHLE Metal Leve: diversificação como estratégia, com atuação equilibrada nos mercados doméstico, externo, EO e Aftermarket.

EVOLUÇÃO DA RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

R$ milhões

9M26	Total	Doméstico	Exportação
Equipamento Original	2.570,6 +1,3% *vs 9M25*	1.669,6 +2,0% *vs 9M25*	901,0 0,0% *vs 9M25*
Aftermarket	1.428,3 -7,4% *vs 9M25*	1.216,1 -5,4% *vs 9M25*	212,2 -17,6% *vs 9M25*

Consolidado 3.998,9 (-2,0% vs 9M25)

9M25	Total	Doméstico	Exportação
Equipamento Original	2.538,0	1.637,4	900,6
Aftermarket	1.543,0	1.285,4	257,6

Consolidado 4.081,1

3T26	Total	Doméstico	Exportação
Equipamento Original	911,2 +2,0% *vs 3T25*	593,2 -0,2% *vs 3T25*	318,0 +6,5% *vs 3T25*
Aftermarket	499,1 -9,6% *vs 3T25*	426,2 -6,3% *vs 3T25*	72,9 -25,2% *vs 3T25*

Consolidado 1.410,3 (-2,4% vs 3T25)

3T25	Total	Doméstico	Exportação
Equipamento Original	892,9	594,4	298,5
Aftermarket	552,4	454,9	97,5

Consolidado 1.445,3

MAHLE public (CL0)

INDICADORES 3T26/9M26

3T26

Receita Operacional Líquida: R$ 1.410,3 milhões (-2,4% vs. 3T25)
- Ambiente competitivo mais desafiador
- Valorização do real sobre as exportações
- Recuperação de volumes e evolução da demanda

Lucro Bruto (28,5%): R$ 402,5 milhões (-2,9% vs. 3T25)
- Resiliente, sustentada por disciplina de custos
- Mix de produtos favorável; efeitos pontuais relacionados ao faturamento
- Mitigação dos impactos dos menores volumes e exportações

SG&A, P&D, e outras receitas (desp.) (11,5%): R$ 162,9 milhões (+9,4% vs. 3T25)
- Maiores custos de logística e frete
- Otimização de processos e digitalização

EBIT (18,0%): R$ 254,1 milhões (-9,0% vs. 3T25)
- Menores volumes em determinados mercados
- Ganhos de produtividade parcialmente compensaram impactos do período
- Disciplina na gestão de custos preserva resultados

Lucro Líquido (11,2%): R$ 157,5 milhões (-15,9% vs. 3T25)
- Sustentado, principalmente, pela performance operacional

9M26

Receita Operacional Líquida: R$ 3.998,9 milhões (-2,0% vs. 9M25)
- Ganhos de volume e preço, com destaque para veículos leves
- Parcialmente compensados pela valorização do real, pela menor demanda em mercados externos e pelo ambiente competitivo mais desafiador

Lucro Bruto (28,2%): R$ 1.127,5 milhões (-1,0% vs. 9M25)
- Mix de produtos mais favorável ao longo do ano
- Disciplina na gestão de preços
- Melhora da rentabilidade em determinadas unidades de negócio

SG&A, P&D, e outras receitas (desp.) (11,7%): R$ 469,8 milhões (-1,5% vs. 9M25)
- No acumulado do ano, menores gastos com fretes e normalização operações logísticas

EBIT (17,9%): R$ 716,5 milhões (+0,6% vs. 9M25)
- Evolução da rentabilidade operacional
- Disciplina na gestão de custos e despesas
- Margem resiliente mesmo diante da redução da receita líquida

Lucro Líquido (13,3%): R$ 531,3 milhões (+12,4% vs. 9M25)
- Performance operacional sólida
- Gestão financeira consistente e disciplinada
- Resultado sustentado pela combinação de eficiência operacional e financeira

RESULTADO VERSUS EFEITOS: IAS29 E AQUISIÇÕES REALIZADAS EM 2024

- ✓ Margem Bruta Ajustada: 29,1% no 9M26 (+0,2 p.p. versus 9M25)
- ✓ Margem EBITDA Ajustada: 20,0% no 9M26 (+0,3 p.p. versus 9M25)
- ✓ Impactos de IAS29 permanecem limitados frente ao resultado consolidado
- ✓ Aquisições contribuíram com R$ 33,8 milhões no Lucro Líquido, em 2026

Ajustes de IAS29 e aquisições permitem uma visão comparável do desempenho operacional

Síntese de Resultados (R$ milhões)	Conforme Demonstrações Financeiras publicadas	Somente para efeito de comparação						
	9M26	IAS-29 Hiperinflação Argentina	[1]Aquisições em 2024: Δ valuation	9M26 Ajustado	9M25 Ajustado	IAS-29 Hiperinflação Argentina	[1]Aquisições em 2024: Δ valuation	9M25
Receita operacional líquida	3.998,9	(33,5)	1,8	3.965,4	4.046,5	(34,6)	100,4	4.081,1
Lucro bruto	1.127,5	25,5		1.153,0	1.167,9	28,7		1.139,2
SG&A, outras receitas (despesas) operacionais, e equivalência patrimonial	(457,8)	3,8		(454,0)	(466,3)	4,0		(470,3)
Ganhos na posição monetária líquida em controlada no exterior (resultado operacional)	46,8	(46,8)		-	-	(42,9)		42,9
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e IR/CS (EBIT)	716,5	(17,6)		698,9	701,7	(10,3)		711,9
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	58,0	2,0		60,0	(36,9)	(0,6)		(36,3)
Imposto de renda e contribuição social	(243,2)	0,0		(243,2)	(202,8)	-		(202,8)
Lucro líquido	531,3	(15,6)	33,8	515,7	462,0	(10,8)	29,4	472,8
EBITDA	812,7	(17,6)		795,1	797,8	(10,2)		808,0
Margem bruta	28,2%			29,1%	28,9%			27,9%
Margem EBITDA	20,3%			20,0%	19,7%			19,8%

[1] Valores apresentados apenas para fins informativos, representando variações entre os resultados auferidos das aquisições versus os montantes projetados em seus respectivos valuations, sem impacto na variação dos saldos entre os períodos comparados nas tabelas acima.

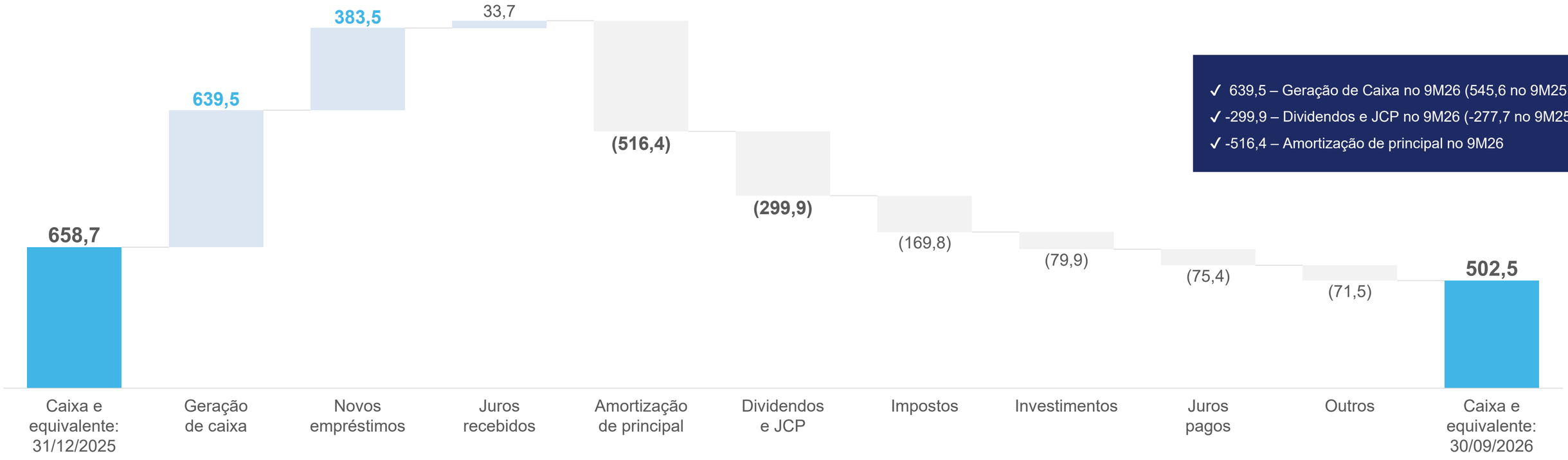
Valuations disponíveis na página da CVM e RI: *Laudo de Avaliação Deloitte* / *Laudo de Avaliação Apsis*

MAHLE public (CL0)

FLUXO DE CAIXA: CAIXA E EQUIVALENTES

(R$ milhões)

Geração de Caixa e captação de novos empréstimos fizeram frente ao pagamento de principal da dívida e distribuição de dividendos/JCP



- ✓ 639,5 – Geração de Caixa no 9M26 (545,6 no 9M25)
- ✓ -299,9 – Dividendos e JCP no 9M26 (-277,7 no 9M25)
- ✓ -516,4 – Amortização de principal no 9M26

- NCG reduzida em R$ 108,3 milhões (-9,1%), totalizando R$ 1,1 bilhão, refletindo maior eficiência na gestão do capital de giro.
- Ciclo financeiro reduzido em 7 dias (-8,5%), encerrando o período em 75 dias, reforçando a otimização operacional e a disciplina na gestão de caixa.

MAHLE public (CL0)

DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM FINANCEIRA

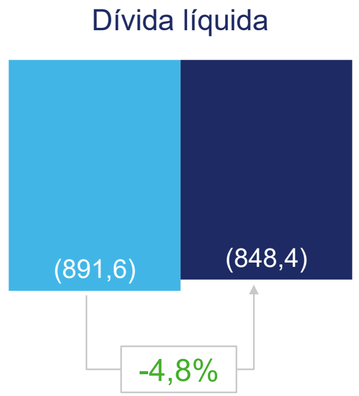
(R$ milhões)

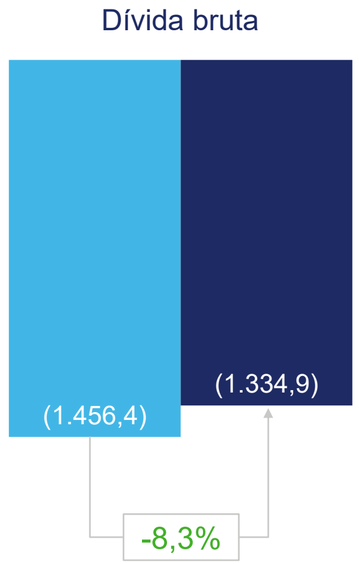
Redução da alavancagem reflete a gestão disciplinada do endividamento e a contínua otimização da estrutura de capital

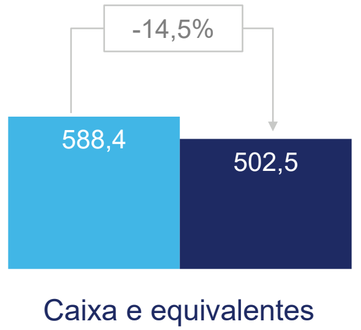
Alavancagem

0,82x no 9M26 ↓
vs
0,87x no 9M25

Custo médio captação 9M26:
5,1% a.a.







9M25 9M26

MAHLE public (CL0)

MENSAGEM FINAL

Mesmo em um ambiente de mercado mais desafiador, a MAHLE Metal Leve demonstrou a resiliência de seu modelo de negócios, sustentada por sua diversificação:

- Seus mercados de atuação (Equipamento Original e Aftermarket);
- Atuando em diferentes geografias (mercado doméstico e exportação).
- Oferecendo produtos e soluções em diversos segmentos (veículos leves e pesados).

A força do portfólio de produtos e tecnologias da Companhia está diretamente ligada à sua capacidade de acompanhar a evolução das necessidades dos consumidores e das tendências da mobilidade. Essa adaptação contínua fortalece a competitividade da MAHLE Metal Leve, amplia oportunidades de crescimento e assegura o desenvolvimento de soluções eficientes, sustentáveis e alinhadas às demandas atuais e futuras do mercado.

A consistência das margens e a manutenção dos níveis de rentabilidade evidenciam a capacidade da Companhia de adaptar-se aos diferentes ciclos econômicos, suportada pela excelência operacional e a disciplina na gestão.

Desse modo, preserva sua competitividade e gera valor de forma sustentável no longo prazo.

MAHLE public (CL0)

PERGUNTAS E RESPOSTAS

LEVE

B3 LISTED NM

Índices de Governança				Índices amplos	Índices de segmentos e setoriais			
IGC-NM B3	IGC B3	IGCT B3	ITAG B3	IBRA B3	SMLL B3	IDIV B3	ICON B3	INDX B3

Marcas comercializadas pela MML

BEHR® CLEVITE® cofap® IZUMI® METAL LEVE® MAHLE®





MUITO OBRIGADO

Relações com Investidores:

E-mail: relacoes.investidores@mahle.com
Website: https://ri.mahle.com.br/