



Presentación Resultados 1T 2021

6 de mayo de 2021

*El contenido de esta presentación ha sido preparado con la única finalidad de ser utilizado para esta presentación de nuestros resultados del trimestre cerrado a 31 de marzo de 2021. Si usted asiste a la reunión por videoconferencia donde se realice esta presentación o lee las transparencias de esta presentación se entenderá que acepta las siguientes limitaciones.*

*Esta presentación no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos o en cualquier otra jurisdicción. Esta presentación ha sido preparada a título informativo y como documentación soporte únicamente. Esta presentación es confidencial y no forma parte y no debe ser interpretada como que constituye o forma parte de una oferta o invitación a suscribir, asegurar o de otra forma adquirir valores de Gestamp Automoción, S.A. (la “Sociedad”) o cualquier otro miembro de su grupo. Ni la presentación ni parte de la misma deberá utilizarse como base sobre la que se sustente un contrato para la compra o suscripción de cualesquiera valores de la Sociedad o de cualquier miembro de su grupo o como base de cualquier otro contrato o compromiso de cualquier tipo. La presentación o parte de ella no podrá ser reproducida (electrónicamente o por cualquier otro medio), redistribuida o transmitida; ni sus contenidos podrán ser divulgados de cualquier otra forma, tanto directa como indirectamente, a cualquier otra persona o publicados total o parcialmente para cualquier propósito sin el consentimiento previo de la Sociedad.*

*Esta presentación no pretende incluir toda la información que una persona pueda requerir para realizar un análisis completo de los asuntos referidos en la misma. Cada receptor de la presentación deberá realizar su propia investigación y análisis de la Sociedad.*

*La presentación puede contener proyecciones futuras que reflejen la intención, opiniones o expectativas actuales del equipo directivo. Las proyecciones futuras incluyen, pero no están limitadas a, todo tipo de manifestaciones, a excepción de aquellas basadas en datos históricos, incluyendo sin ánimo limitativo, aquellas relacionadas con la posición financiera futura y resultados de operaciones, estrategia, planes, objetivos, metas de la Sociedad y con los desarrollos futuros de los mercados donde la Sociedad opere o tenga intención de operar. La habilidad de la Sociedad de alcanzar resultados proyectados depende de muchos factores que están fuera de su control. Los resultados finalmente obtenidos pueden diferir materialmente de (y ser más negativos que) aquellos proyectados o implícitos en las proyecciones futuras. Las proyecciones futuras implican riesgos e incertidumbres que pueden afectar significativamente a las estimaciones sobre resultados y están basadas en determinadas asunciones clave. Debido a tales incertidumbres y riesgos, se advierte a los receptores de esta presentación que no deben confiar indebidamente en dichas proyecciones futuras como si éstas fueran una predicción de resultados reales. Todas las proyecciones futuras incluidas en la presente presentación están basadas en información disponible para la Sociedad a la fecha de la misma. La Sociedad no asume ninguna obligación de actualizar públicamente o revisar cualesquiera proyecciones futuras, ya sea como consecuencia de disponer de nueva información, por la ocurrencia de circunstancias futuras o por cualquier otra razón, salvo que así lo requiera la legislación aplicable. Cualesquiera proyecciones futuras escritas u orales que se atribuyan a la Sociedad o a personas actuando en su nombre están expresamente condicionadas en su totalidad por las declaraciones preventivas contenidas en esta sección. El crecimiento a tipo de cambio constante es un calculo numérico de nuestras cifras de moneda local a euros, y no una descripción de la situación si las monedas no se hubieran movido. La división del Capex en diferentes categorías es un criterio de gestión, y no debería considerarse como un sustituto de las adiciones de activos tangibles e intangibles, ni de la depreciación y amortización.*

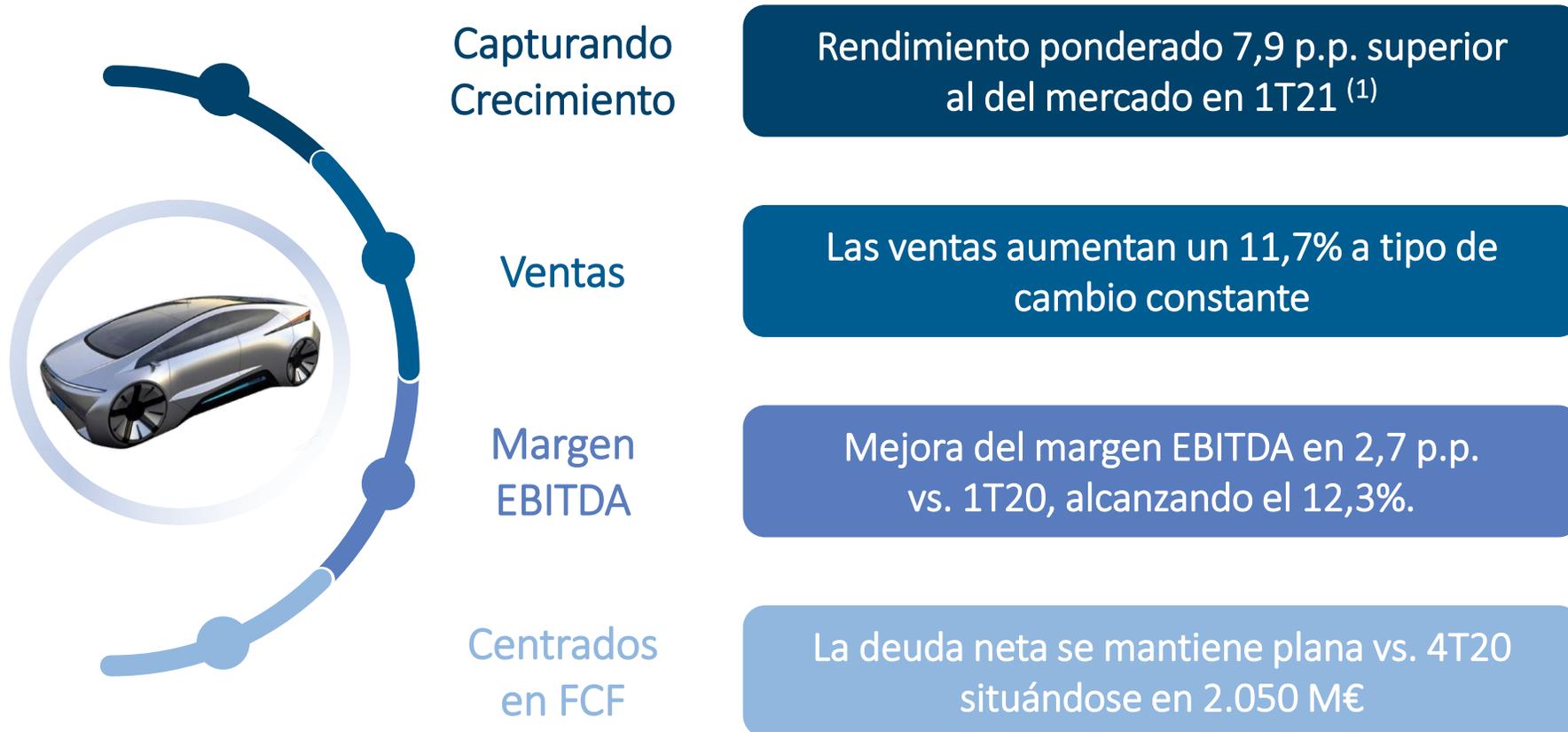
*En esta presentación, se ha podido confiar o referirse a información en relación con nuestro negocio y el mercado en el que operamos y competimos. Dicha información ha sido obtenida de diferentes fuentes (terceras partes), incluyendo información proveniente de proveedores de datos sobre nuestra industria, de discusiones con nuestros clientes y de nuestras propias estimaciones internas. No podemos garantizar que dicha información sea exacta y refleje correctamente nuestra posición en la industria. Ninguna de nuestras investigaciones internas e informaciones ha sido verificada por fuentes independientes.*

*No realizamos declaraciones o garantías, expresa o tácitamente, en relación con la procedencia, exactitud e integridad de la información contenida en esta presentación. La Sociedad, sus asesores, sus personas relacionadas o cualquier otra persona no aceptan responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que resulte, directa o indirectamente, de la presentación o sus contenidos. No obstante, lo anterior no restringe, excluye o limita ninguna obligación o responsabilidad derivada de cualquier ley o normativa aplicable en cualquier jurisdicción en la que no sea posible renunciar a dicha responsabilidad (incluyendo en relación con declaraciones falsas).*

Principales Magnitudes del 1T 2021

Resumen Financiero

Objetivos y Conclusiones



Plenamente centrados en el cumplimiento de los objetivos fijados para 2021

Nota: 1. Basado en datos de IHS de Abril de 2021

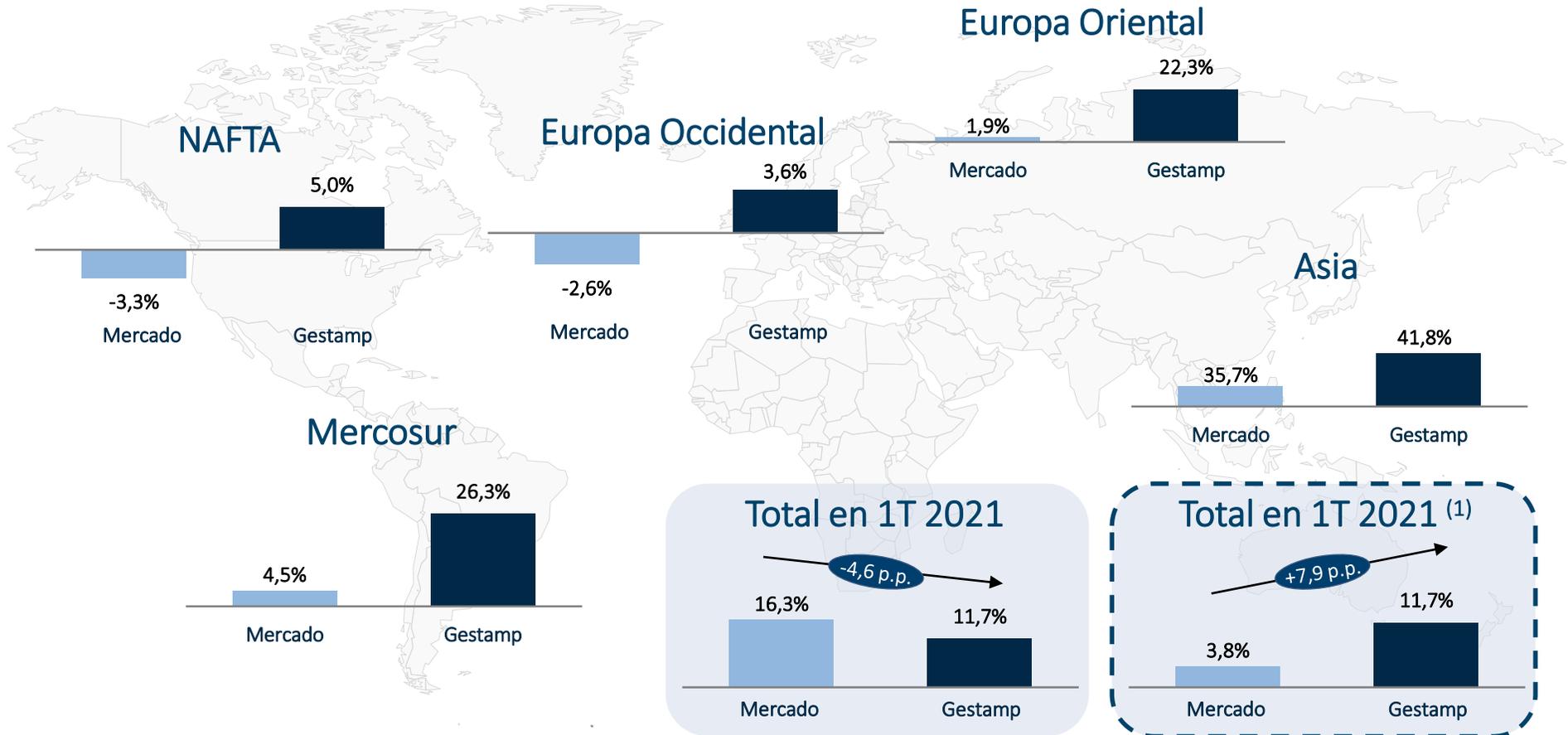
(En Millones de Euros)

	1T 2020	1T 2021
Ingresos	2.011	2.108
EBITDA	193	258
Margen EBITDA (%)	9,6%	12,3%
EBIT	43	112
Margen EBIT (%)	2,1%	5,3%
Beneficio Neto	14	51
Capex (excl. NIIF 16)	146	110
Deuda Neta (excl. NIIF 16)	2.402	2.050
Arrendamientos (NIIF 16)	427	432

Los ingresos del 1T 21 aumentaron un 11,7% a TC constante y el EBITDA mejoró un 43,9% a TC constante

Nota: Los ingresos reportados aumentaron un 4,8% y el EBITDA un 34,2%.

Crecimiento Ingresos Gestamp a TC Constante vs. Crecimiento Producción en Mercado con Presencia de Gestamp



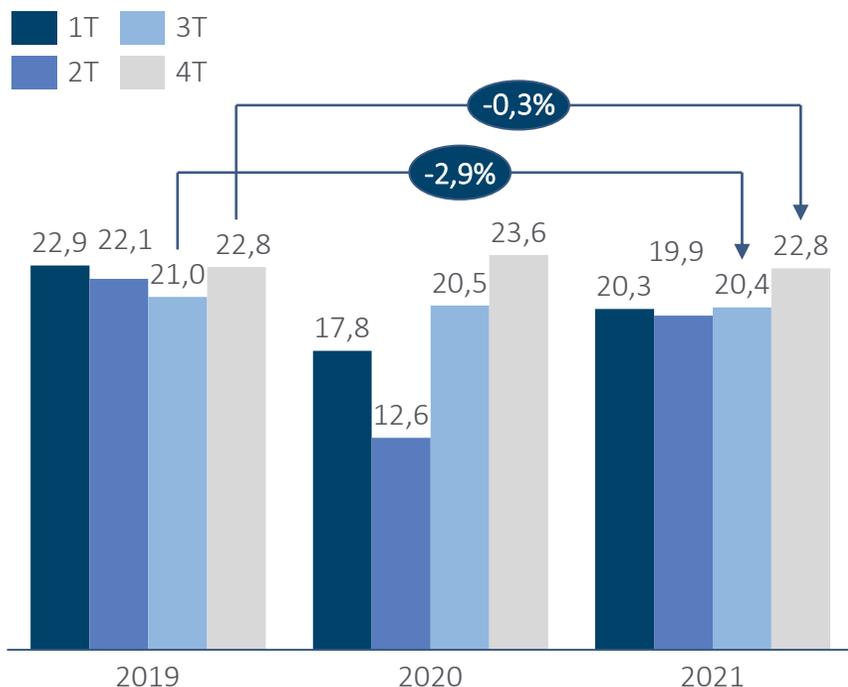
**Rendimiento ponderado 7,9 p.p. superior al del mercado en 1T 2021**

**Rendimiento relativo vs. mercado afectado por un mix geográfica negativo (menor exposición a Asia)**

Nota: Se utiliza el crecimiento de Gestamp a tipo de cambio constante para la comparativa con los volúmenes de producción. El crecimiento del volumen de producción se basa en mercados en los que Gestamp cuenta con plantas productivas (datos de IHS a febrero de 2021). Europa Occidental incluye Marruecos en línea con nuestro reporting. Rendimiento ponderado con mix geográfico de 1T 2020

## Previsión Trimestral – Disrupciones en la Cadena de Suministro – Semiconductores

La previsión de producción mundial de vehículos ligeros espera una sólida recuperación durante el 2S (Mveh):

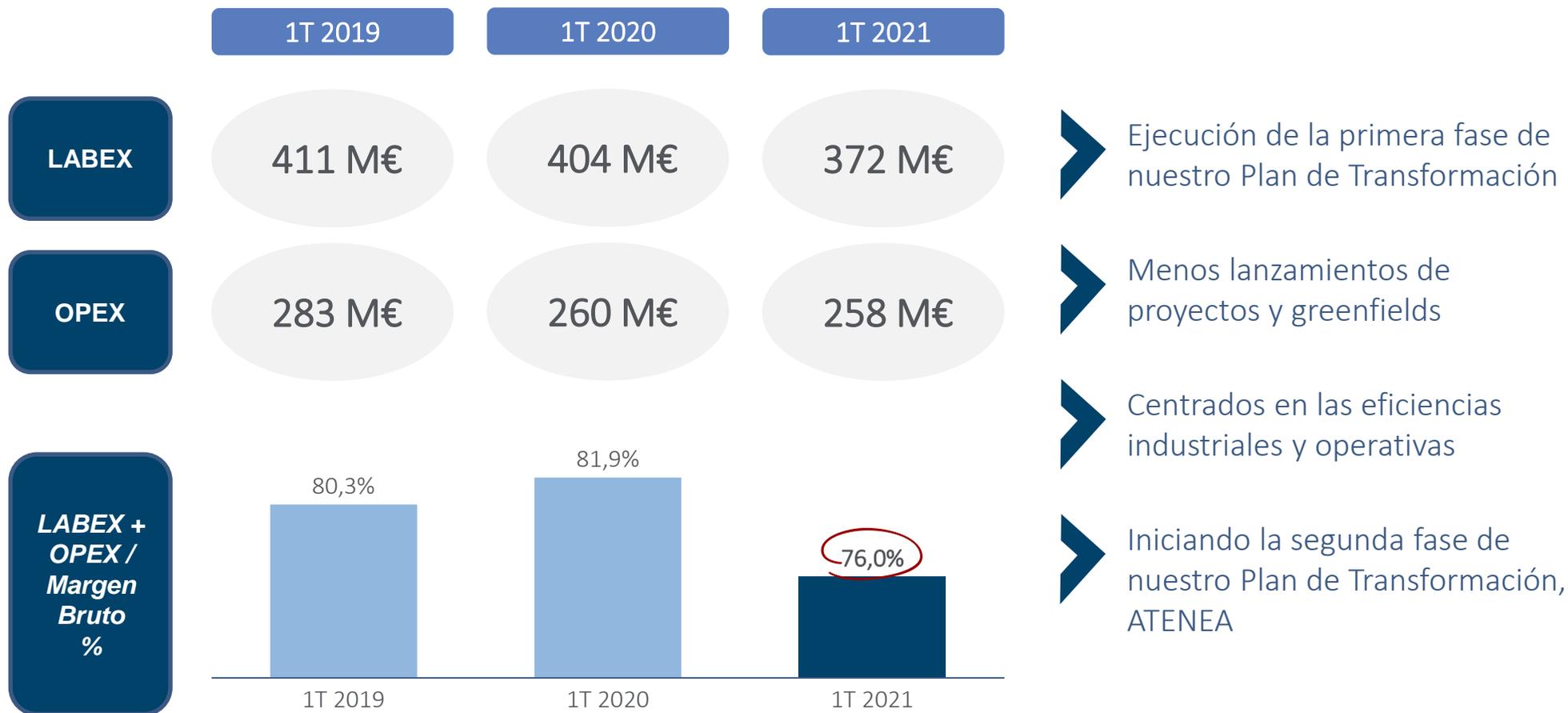


### Semiconductores:

IHS estima una pérdida de volumen de 1,36 Mveh en 1T y prevé 1,1 Mveh en 2T debido a las disrupciones:

	1T-2021A	2T-2021E
Europa	-341K	-273K
China	-365K	-117K
NAFTA	-354K	-414K
Otros	-300K	-341K

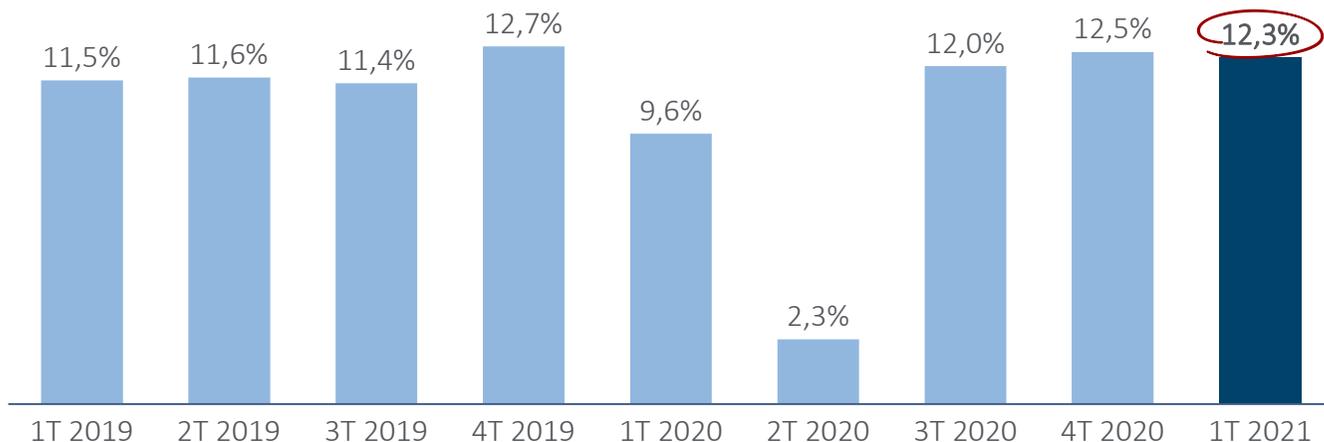
Fuente: Datos de producción de IHS (abril 2021). Las cifras de 2021 son susceptibles de cambio / Impacto de los semiconductores versión IHS del 30 de abril



Ajustando la estructura industrial y operativa de la empresa a la situación actual del mercado

Nota: Margen bruto calculado como ingresos menos materias primas. Niveles de 2020 afectados por el impacto de Covid-19

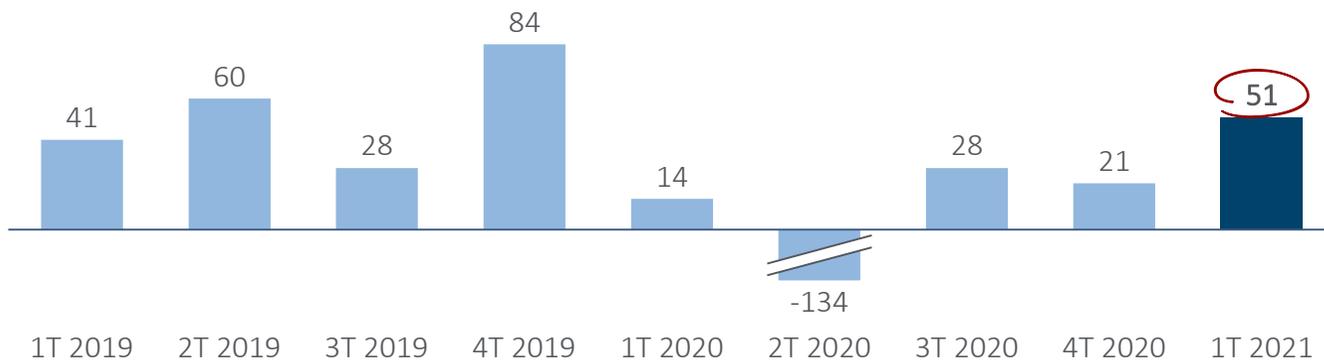
## Evolución del Margen EBITDA (%)



## Consideraciones

- Fuerte crecimiento del EBITDA y mejora de la rentabilidad en 1T gracias a
  - Aumento de los ingresos
  - El impacto del Plan de Transformación
  - Mejora de la excelencia operativa conseguida en nuestras plantas

## Beneficio Neto (en M€)



## Consideraciones

- Los ingresos netos alcanzan los 51 M€ gracias a
  - La mejora del EBITDA
  - Menores gastos financieros netos
  - Diferencias positivas de divisas
  - Mayor impacto de los minoritarios

Nota: Margen de EBITDA y Beneficio Neto excluyendo el impacto del Plan de Transformación en el 2T 2020

Principales Magnitudes del 1T 2021

**Resumen Financiero**

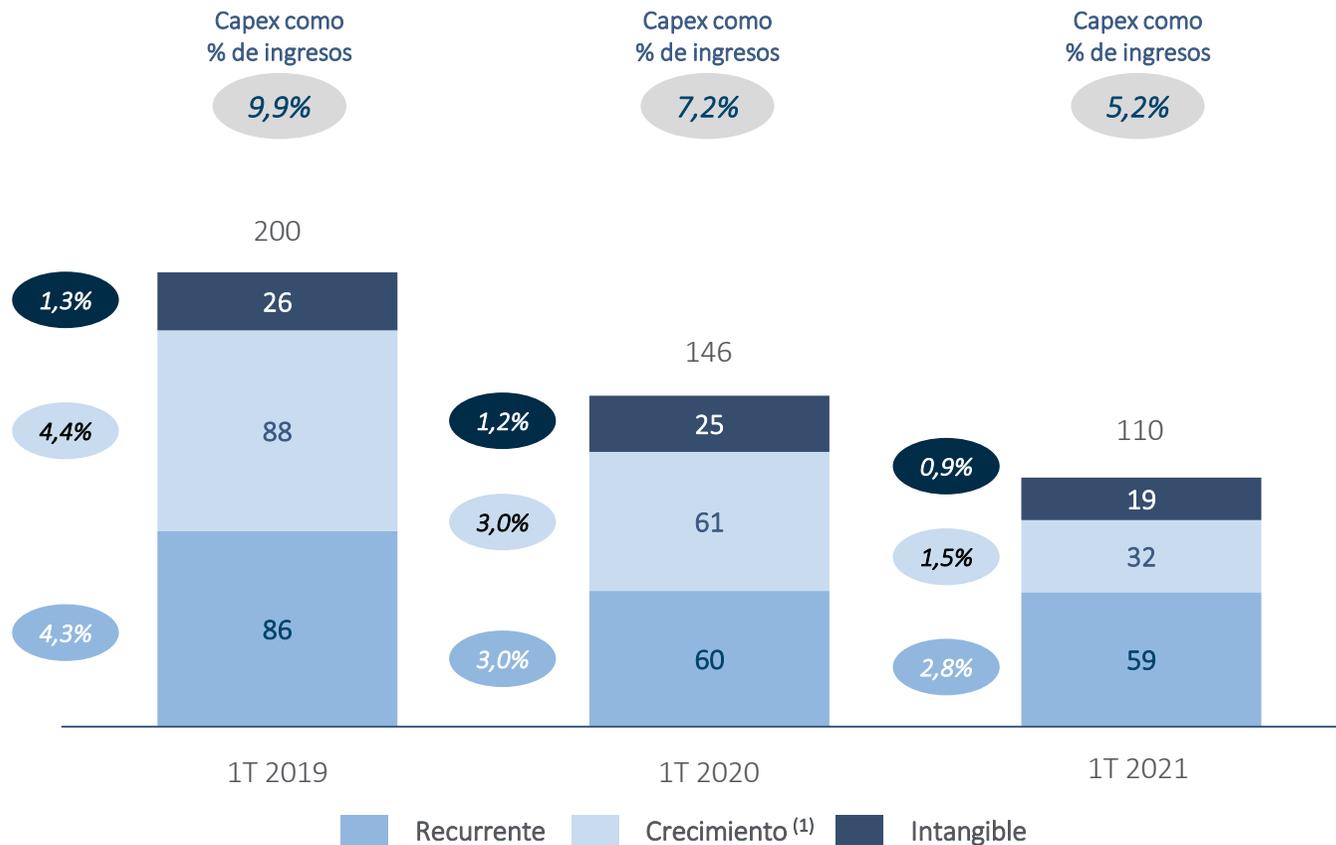
Objetivos y Conclusiones

	Ingresos (M€)			EBITDA (M€)			Margen EBITDA (%)	
	1T 20	1T 21	Var. (%)	1T 20	1T 21	Var. (%)	1T 2020	1T 2021
Europa Occidental	895	925	3,4 %	69	100	44,0 %	7,7%	10,8%
	Rendimiento vs. mercado: 6,2 p.p.			Rendimiento a TC constante: 44,2 %				
Europa Oriental	314	342	9,2 %	44	54	21,9 %	14,1%	15,7%
	Rendimiento vs. mercado: 20,5 p.p.			Rendimiento a TC constante: 38,7 %				
NAFTA	495	473	-4,4 %	57	55	-4,2 %	11,5%	11,5%
	Rendimiento vs. mercado: 8,3 p.p.			Rendimiento a TC constante: 5,4 %				
Mercosur	125	114	-8,7 %	5	12	131,1 %	4,3%	10,8%
	Rendimiento vs. mercado: 21,8 p.p.			Rendimiento a TC constante: 215,5 %				
Asia	183	253	38,3 %	17	38	125,4 %	9,2%	15,0%
	Rendimiento vs. Mercado: 6,1 p.p.			Rendimiento a TC constante: 132,5 %				
Gestamp	2.011	2.108	4,8 %	193	258	34,2 %	9,6%	12,3%
	Rendimiento ponderado: 7,9 p.p.			Rendimiento a TC constante: 43,9 %				

Nota: Se utiliza el crecimiento de Gestamp a tipo de cambio constante para la comparativa con los volúmenes de producción. El crecimiento del volumen de producción se basa en mercados en los que Gestamp cuenta con plantas productivas (datos de IHS a febrero de 2021). Europa Occidental incluye Marruecos en línea con nuestro reporting. El rendimiento inferior total declarado es de -4,6 puntos porcentuales.

## Desglose Capex Reportado (excl. NIIF 16)

(En M€)



**Estricto control del capex, 5,2% de los ingresos en 1T 21 –  
Progresando hacia nuestro objetivo de c.7% de los ingresos en 2021**

Nota: Capex incl. NIIF 16 en 1T 2021 alcanzó los 116 M€

(1) Capex de Crecimiento definido como inversiones “greenfield” en propiedad, plantas y equipamiento, grandes expansiones de plantas y nuevos clientes/tecnologías

## Deuda Neta (excl. NIIF 16)

(En M€)

	1T 2020	2020	1T 2021
<b>Deuda Neta (excl. NIIF 16)</b>	2.402	2.058	2.050
<b>Arrendamientos (NIIF 16)</b>	427	427	432
<b>Deuda Neta (incl. NIIF 16)</b>	2.829	2.485	2.482
<b>DN/EBITDA (excl. NIIF 16) <sup>(1)</sup></b>	2,6x	3,1x	2,8x

## Consideraciones

- Sólida posición de deuda neta en 1T, ligeramente inferior a la de 2020, a pesar de la estacionalidad
- Mejora continua de nuestro ratio de apalancamiento hasta 2,8x (excl. NIIF 16)
- En línea para alcanzar nuestras previsiones para el 2021 de <2.000 M€<sup>(1)</sup>
- Robusta posición de liquidez de 2.900 M€

## Reducción de Deuda Neta excl. NIIF 16 (en M€)



Nota: Deuda neta / EBITDA calculada excluyendo el Plan de Transformación a nivel de EBITDA en 2020 (sin impacto en el primer trimestre) pero incluyendo su impacto de caja en la deuda neta

(1) Excluyendo la NIIF 16 y el impacto del Plan de Transformación

Principales Magnitudes del 1T 2021

Resumen Financiero

**Objetivos y Conclusiones**

## Objetivos 2021

Ingresos

Rendimiento de nivel medio de un dígito superior al del mercado

Margen EBITDA

Margen EBITDA >12%

Capex <sup>(1)</sup>

~ 7% de los ingresos

Deuda Neta <sup>(1) (2)</sup>

< 2.000 M€

Centrados en aumentar la rentabilidad y en la generación de FCF

Nota: Sobre una base de FX constante. Excluyendo el efecto sistémico del coronavirus. (1) Excluyendo la NIIF 16. (2) Excluyendo el impacto del Plan de Transformación



## Trabajando hacia la Gestamp del futuro

- Mantenemos nuestras **inversiones en I+D** y nos centramos en reforzar nuestras capacidades en vehículo eléctrico
- **Ejecución del proyecto ATENEA** - Transformación de Gestamp con especial atención a la mejora de la eficiencia
- Continuamos trabajando en **ESG**:
  - Bienvenida a los nuevos miembros del Consejo, la Sra. Eiki y la Sra. Ordoñez
  - Creación de una nueva comisión ESG en el Consejo de Administración

## Aspectos Destacados 1T 2021



- Sólidos resultados vs. 1T 2020 y vs. 1T 2019 en todos los niveles de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, a pesar de las difíciles condiciones del mercado
- Seguimos ejecutando nuestro **Plan de Transformación**
  - Mejora de las cuestiones operativas en plantas específicas
  - Menor tasa de lanzamientos
- Mejora de la base de costes, alcanzando un **margen de EBITDA del 12,3%**
- **Reducción de la deuda neta en 347 millones de euros (incl. NIIF 16)** frente al 1T 2020

## Perspectivas Sector



- La pandemia sigue afectando a importantes zonas geográficas y la **vacunación es heterogénea**
- Gran **incertidumbre en el mercado del automóvil: escasez de semiconductores y presiones inflacionistas en las materias primas**

## Perspectivas Gestamp

- Inversiones en I+D, ejecución del Plan de Transformación de ATENEA y ESG como nuestros pilares estratégicos clave
- Reiteramos nuestros objetivos para el 2021e y seguimos centrados en la generación de FCF

A semi-transparent, white 3D rendering of a car chassis, showing the engine, transmission, and frame, positioned in the background behind the main text.

**RESERVA LA FECHA**

Celebraremos nuestro *Capital Markets Day* el

**15 de junio de 2021**

AND LIGHTER FOR A SAFER WORKING AND LIGHTER CAR

WORKING SAFER AND LIGHTER CAR

FOR A SAFER WORKING AND LIGHTER CAR

WORKING SAFER AND LIGHTER CAR

AND LIGHTER CAR

# WORKING FOR A SAFER AND LIGHTER CAR



© Gestamp 2021



Relación con Inversores

+34 91 275 28 72

[investorrelations@gestamp.com](mailto:investorrelations@gestamp.com)

[www.gestamp.com](http://www.gestamp.com)