

GIS[®]

Resultados 2021

Febrero de 2022



Estatus COVID-19 y Acciones GIS

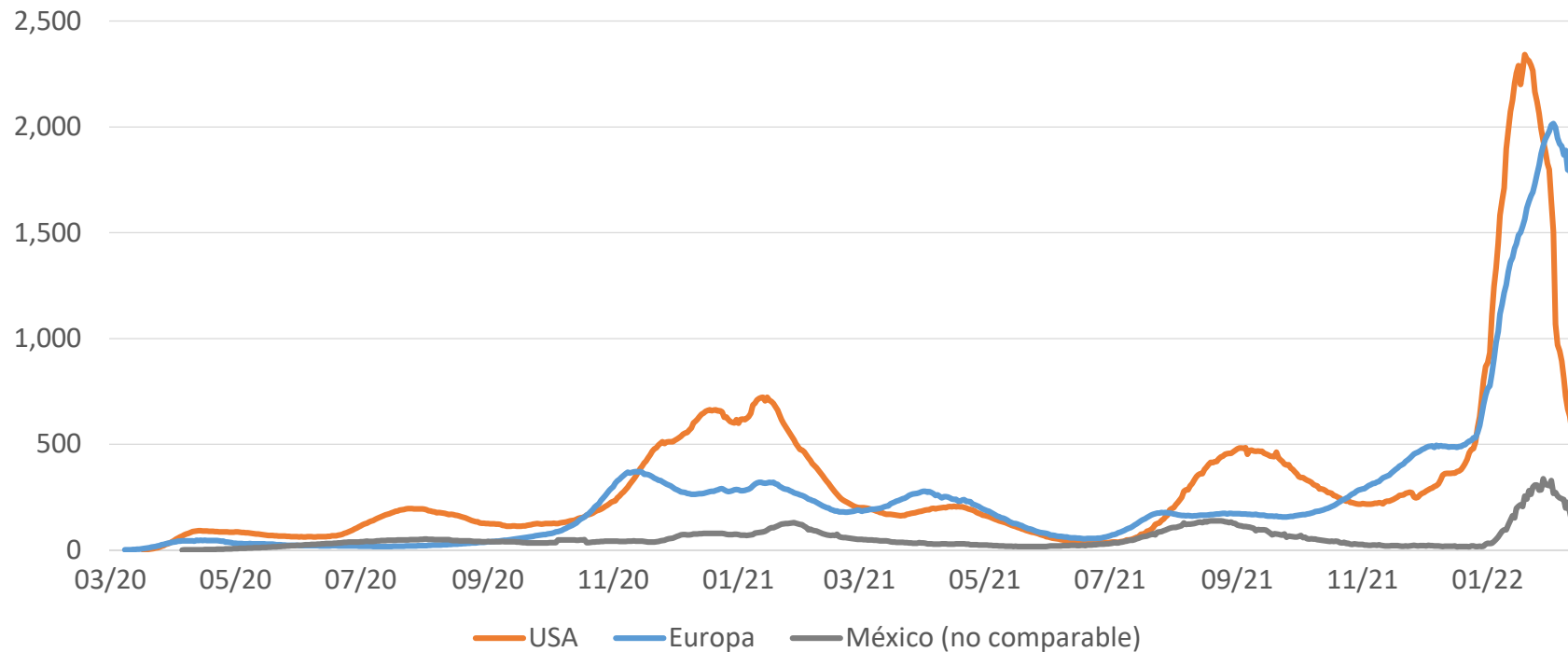
Máximo histórico de contagios en enero con marcada reducción en febrero

GIS

Casos Diarios Confirmados de COVID-19 por millón de personas

(promedio móvil de últimos 3 meses)

Mar 1, 2020 → Feb 16, 2022



Resultados 2021

DRAXTON
Mobility inspired



Evolución de la crisis de semiconductores



- Durante el segundo semestre de 2021, la producción de vehículos se vio afectada por la escasez global de semiconductores, la cual provocó una disrupción en la cadena de suministro
- Nos mantiene optimistas que la demanda no ha sufrido cambios y deberá ser cubierta en cuanto se comiencen a normalizar los inventarios de los distribuidores
- Se espera recuperación a partir del 2T22 por alivio en suministro de semiconductores y demanda reprimida por bajos niveles de inventarios

Producción de Vehículos*
(Millones de Unidades)

	2021				2022				2023			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Norteamérica	3.6	3.2	2.9	3.3	3.6	3.8	3.9	3.9	4.4	4.4	4.1	4.2
Europa	4.7	4.1	3.0	3.9	4.5	4.7	4.4	4.9	5.1	5.1	4.7	5.2

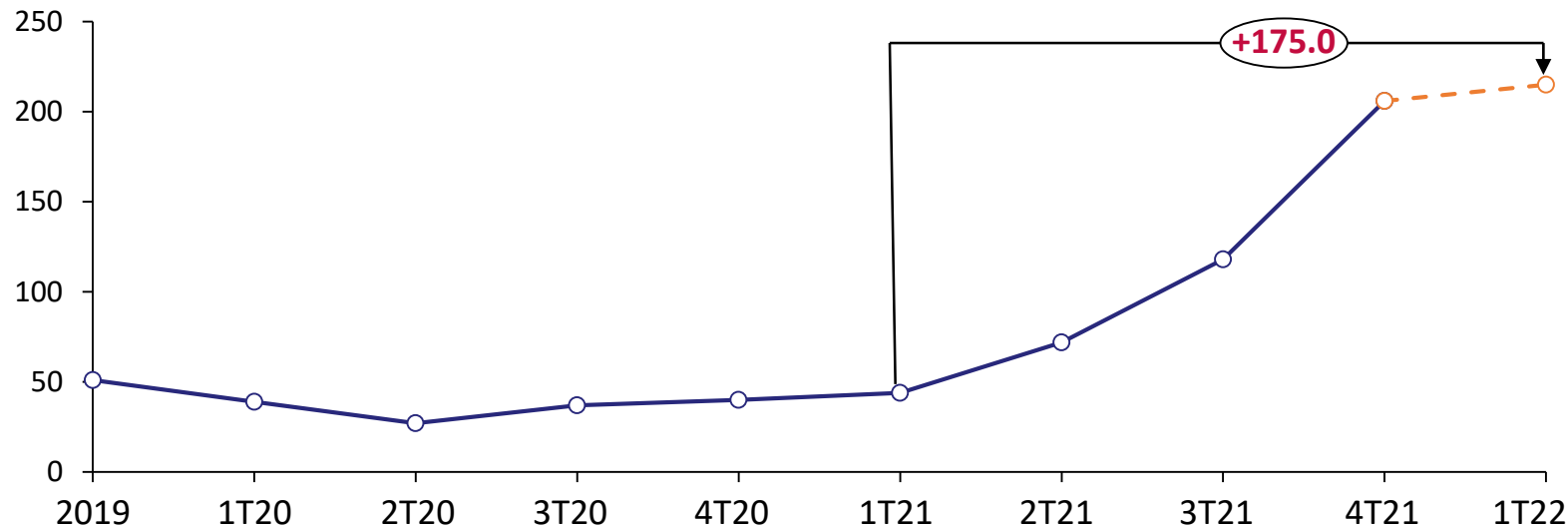
- Durante el año, los costos de la chatarra de acero y ferroaleaciones experimentaron alzas importantes
- Los precios de Draxton están indexados a indicadores internacionales de costos de chatarra, con un desfase de tres meses
- Hacia finales de 2021 los precios se mantuvieron estables, disminuyendo de forma importante el impacto por desfase de indexación

- Los principales factores del alto costo se resumen en:
 - Se reduce explotación de gas en Europa por presiones ambientales, incrementando dependencia de Rusia
 - Bajos inventarios de gas natural y diferimiento del gaseoducto *Nord Stream 2* han incrementado el precio del gas natural en 4.5x
 - Menor producción de energía eólica por baja intensidad de vientos
 - Puesta en marcha de más plantas de carbón ineficientes y de alto costo
- En Europa, al igual que en muchos otros lados, los precios de la electricidad se determinan con base al costo de la energía del proveedor más caro que se use en el sistema
 - Esto significa que cuando se usan fuentes más caras como carbón y gas, los precios suben para todo el mercado

Estrategia en Draxton Europa para mitigar impactos de energía



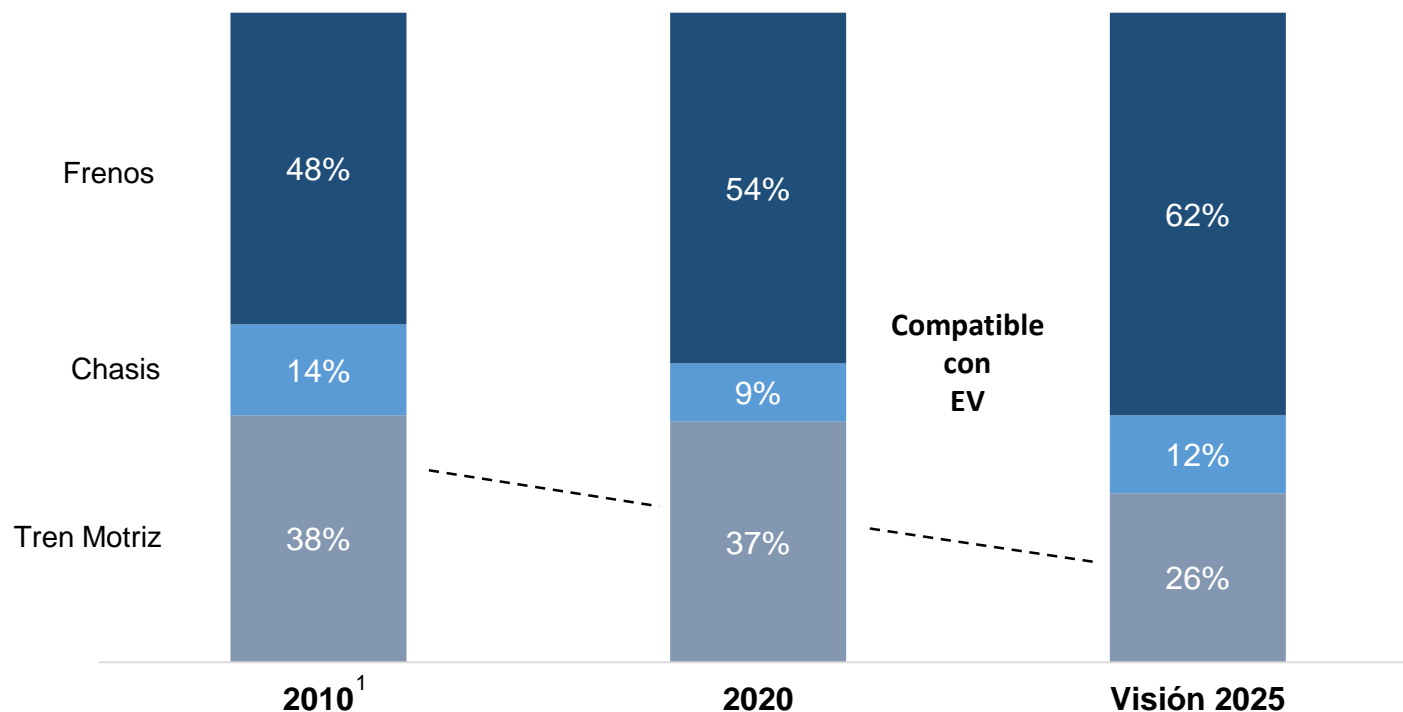
- Se mantiene alta incertidumbre en cotizaciones de precios futuros por situación geopolítica
- Desplegamos esfuerzos para incluir costo de energía en los contratos de indexación de precios con los clientes
- Con esta estrategia, se busca una cobertura completa de Energía en Europa al finalizar el año



Draxton alineado a tendencia de electrificación



Líder Global en Componentes de Frenos



100% Compatible con
Vehículos Híbridos

~80% Compatible con
Vehículos Eléctricos

- Durante 2021, Draxton ganó nuevos negocios por un total de 124 mil toneladas, cifra histórica para el Negocio
 - Representa cerca del 20% de la capacidad instalada actual
 - Más del 85% de las nuevas asignaciones son para sistemas compatibles con plataformas de vehículos híbridos y eléctricos

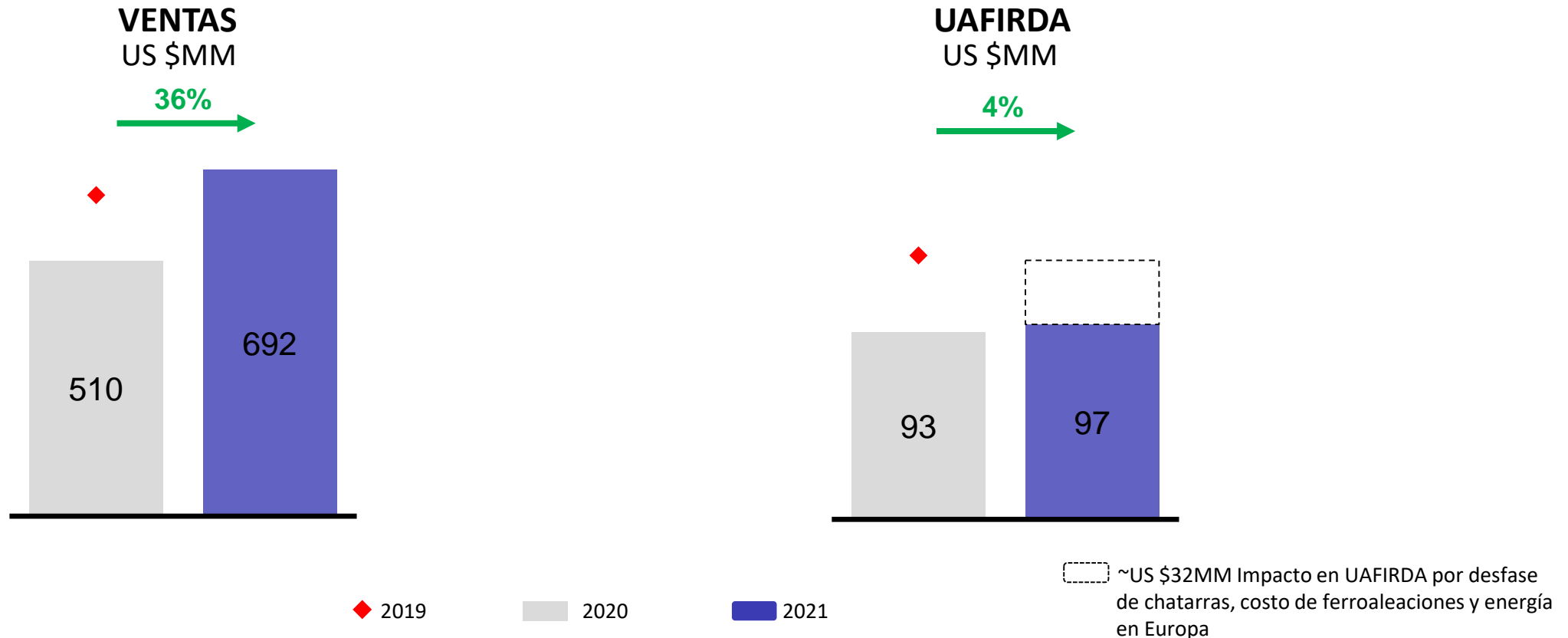
¹ En 2010 Draxton solo contaba con planta Saltillo e Irapuato
Portafolio para piezas de la Industria Automotriz

Ventas y UAFIRDA – 2021

Draxton



- Ventas impulsadas por mayor nivel de volúmenes y por efecto de indexación de materias primas
- La UAFIRDA del año fue impactada principalmente por costo de energía en Europa, así como desfase de chatarras y costos de ferroaleaciones en todas las regiones



VITROMEX[®]

MI ESPACIO, MI MUNDO

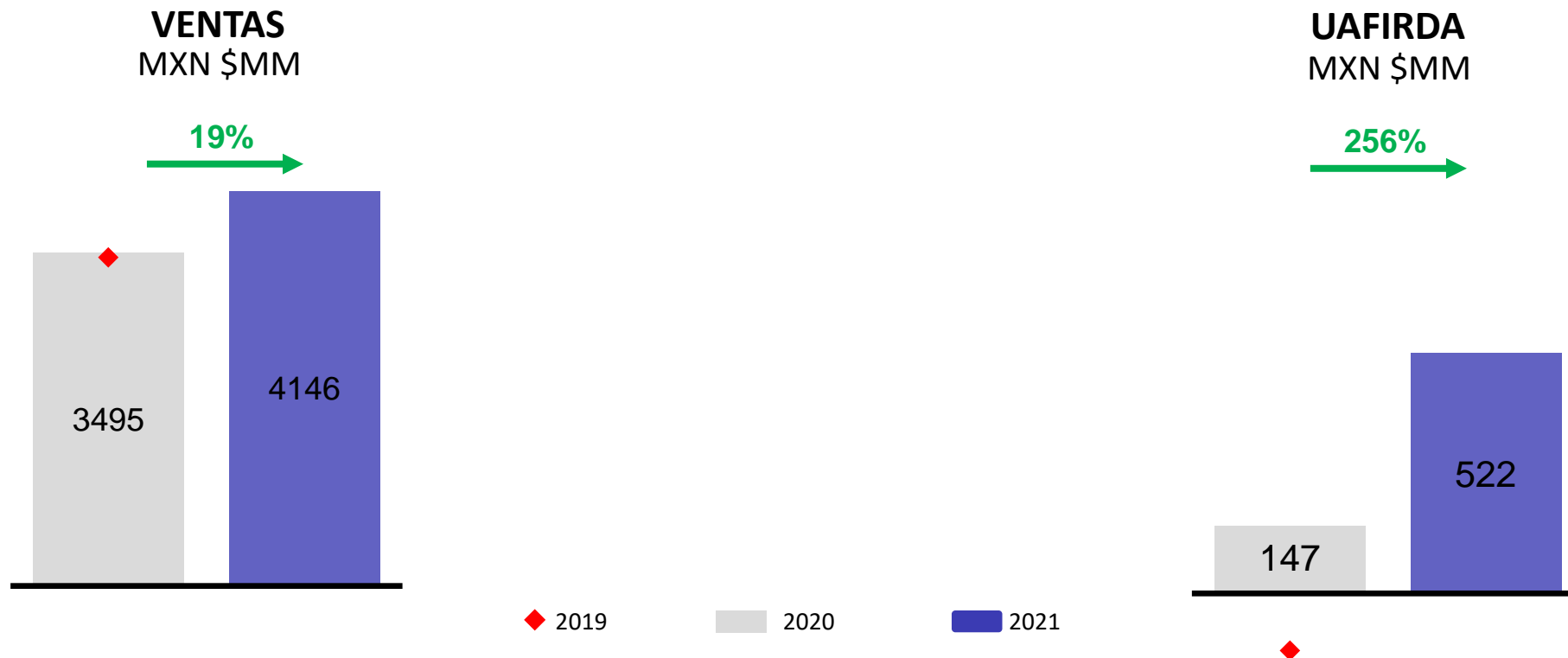


Ventas y UAFIRDA – 2021

Vitromex

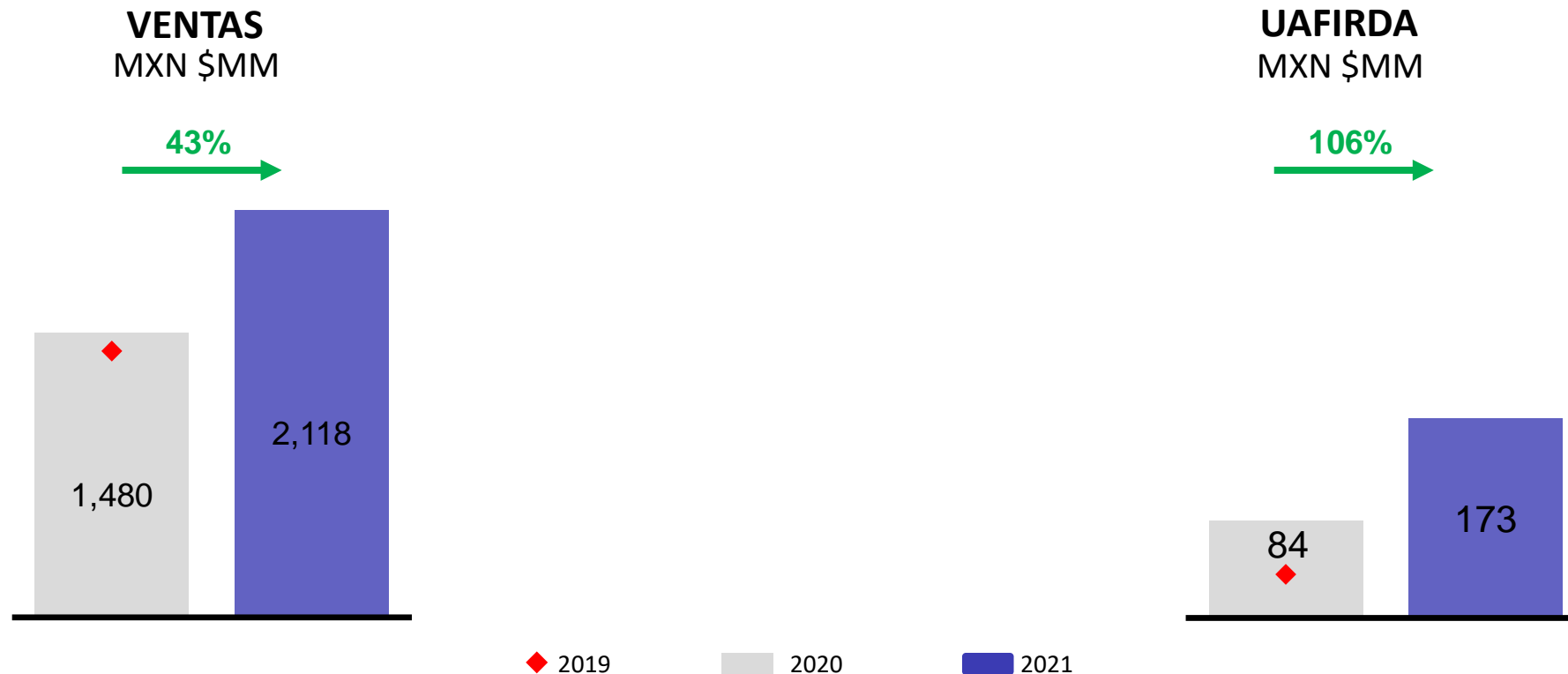


- El dinamismo en el mercado nacional continúa, crecimiento importante en exportaciones USA
 - Plantas operando a plena capacidad, mejor mezcla por formatos grandes e incrementos de precios
- Repunte en la rentabilidad en el 2do semestre: ~13%
 - Mayor volumen y mejora de mezcla permiten mitigar aumentos de gas y material de empaque





- Ventas con buen desempeño en ambos mercados, creciendo vs 2020 40% en nacional y 62% en exportación
 - Crecimiento importante en exportación a USA y reactivación de venta en Centro América
- Incremento de rentabilidad en el año beneficiada por mayores volúmenes, mejor precio y mezcla de productos. Impactos de alzas en costos de insumos afectaron el segundo semestre



- GIS invertirá **US \$140 Millones** en los siguientes dos años, incluyendo los anuncios de expansión publicados en 2021
 - El Plan de Inversiones se enfoca en incrementar capacidad de producción, expansión de márgenes y consolidación de la posición competitiva de los negocios. Entre las principales Inversiones destacan:



US \$30M anunciados en 2Q21 para incrementar 30k toneladas anuales de capacidad en planta SLP

US \$55M para triplicar capacidad de mecanizado e incursionar en proceso de pintura en NA

US \$10M para instalar capacidad adicional de mecanizado en España para cajas diferenciales



US \$11M anunciados en 3Q21 para instalar una línea nueva en SJ2 – añadiendo 2M m² de capacidad

US \$25M para incrementar capacidad en SJ1, con un horno adicional y sustitución de molino

GIS[®]
CONSOLIDADO

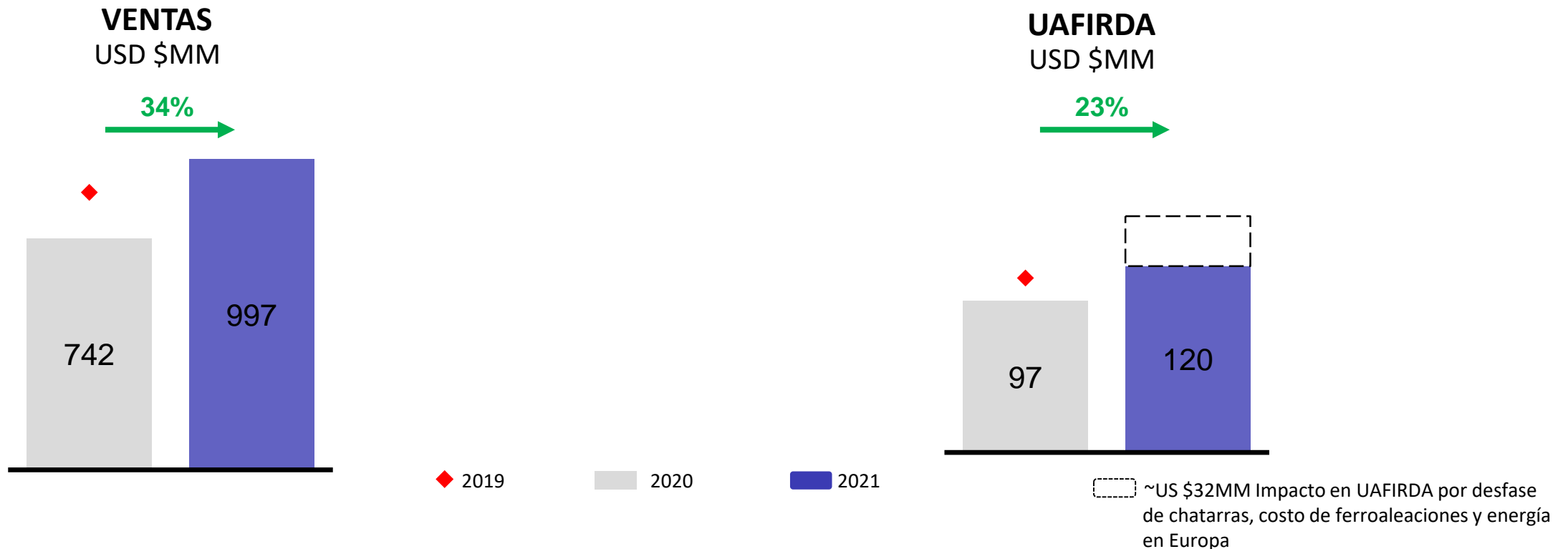


Ventas y UAFIRDA – 2021

Consolidado



- En relación a ventas, la contracción de volumen por escasez de semiconductores fue más que compensada por indexación, crecimiento en exportaciones de negocios de consumo y mejor precio y mezcla
- Respecto a UAFIRDA, el segundo semestre del 2021 fuertemente afectado por menor volumen, altos costos de materias primas y energéticos, así como el desfase en indexación
- En el 4T21, el impacto por mayores costos de energía en Europa fue de ~US\$ 8M



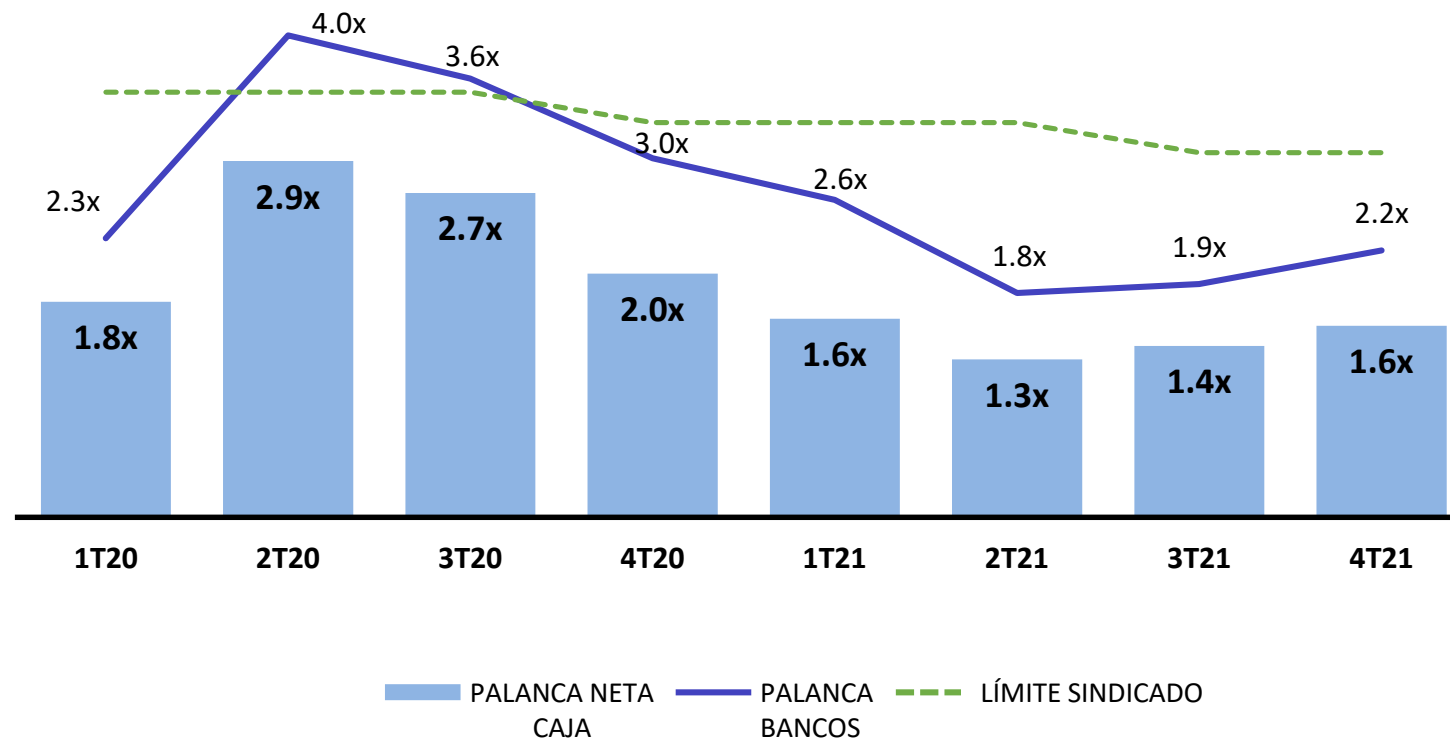
Propuesta de Dividendo – 5.2% Dividend Yield



- En la Asamblea a celebrarse el 29 de marzo de 2022, se propondrá el pago de un **dividendo de \$1.41 pesos por acción**
- Además, se propondrá la cancelación de **~11.6 millones de acciones recompradas**, equivalentes a un 3.4% de dividendo implícito adicional
- Con esta cancelación, se habrá disminuido la cantidad de acciones totales en 54 millones, representando un **11% de incremento en la participación accionaria de los socios**

	2020	2021	2022
Dividendo Pagado Pesos / Acción	-	1.97	1.41
Dividendo Pagado Pesos / USD	-	\$647 MDP \$31.4 MUSD	\$451 MDP \$22.0 MUSD
Div. Yield % *	-	7.3% (4.9% ordinario y 2.4% extraordinario)	5.2%
Acc. Recompradas (millones)	9.7	10.5	0.5 a la fecha
Acc. Canceladas (millones)	15.4 \$364 MDP	9.7 \$198 MDP	10.5 + 0.5 \$309 MDP
Div. Implícito %	4.5%	2.9%	3.4%

- Contracción de volúmenes, alzas sin precedentes en materias primas y energéticos, presionaron la rentabilidad durante el segundo semestre del año
- Sin compromisos de pago de deuda en 2021 y 2022



GIS[®]

Resultados 2021

Febrero de 2022

