

**MAHLE METAL LEVE S.A**  
**CNPJ/MF Nº 60.476.884/0001-87**  
**NIRE Nº 35.3.0001506.1**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA  
EM 13 DE NOVEMBRO DE 2.018.**

**1. DATA, HORÁRIO E LOCAL:** Aos 13 dias do mês de novembro de 2018, às 09:00 horas, reuniu-se o Conselho de Administração da MAHLE METAL LEVE S.A., no L'Hotel Porto Bay, na Alameda Campinas, 266, Jardim Paulista, São Paulo, São Paulo para a realização da **décima sétima** reunião do ano de 2.018.

**2. PRESENÇA:** Presente a totalidade do Conselho de Administração da Companhia, a saber Peter Paul Wilhelm Grunow, Heinz Konrad Junker, Bernhard Volkmann, Eduardo Augusto Rocha Pocetti e Reginaldo Ferreira Alexandre, e como convidados, o Diretor Presidente e de Relações com Investidores Sr. Sergio Pancini de Sá e o Diretor Financeiro Sr. Christian Harald Binkert.

**3. CONVOCAÇÃO:** A reunião foi convocada na forma prevista no parágrafo 3º do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia.

**4. MESA:** A reunião foi presidida pelo Presidente do Conselho de Administração na forma prevista no parágrafo 4º do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, o qual convidou o Sr. José Alessandro Alves da Silva para exercer a função de Secretário. Em seguida o Sr. Presidente do Conselho indagou aos presentes se todos haviam recebido o material relativo aos assuntos a serem levados à apreciação do Conselho, distribuído antes da reunião, tendo recebido de todos respostas afirmativas.

**5. ORDEM DO DIA:** Examinar, discutir e votar sobre: **(i) Update – CVM - Transações com Partes Relacionadas;** **(ii) Visão geral do Mercado: Equipamento Original e Aftermarket;** **(iii) Situação econômica da Companhia (Setembro /2018) e aprovação do ITR do 3º Trimestre;** **(iv) Aprovação do Plano Econômico e do Plano de Investimentos para 2019;** **(v) Liberação do Plano de Investimentos (Aprovação de 50% do Plano de Investimentos de 2019);** e, **(vi) Diversos.**

**6. ASSUNTOS TRATADOS E DELIBERAÇÕES TOMADAS:**

Inicialmente foi aprovada por todos os Conselheiros a lavratura da Ata de reunião na forma de sumário.

Examinadas as matérias constantes da Ordem do Dia, foram tratados os seguintes assuntos e tomadas as seguintes deliberações:

**(i) Update – CVM - Transações com Partes Relacionadas:** A pedido do Sr. Presidente do Conselho, os Diretores presentes, em conjunto com os assessores jurídicos externos da Companhia, apresentaram o draft do relatório feito pela BDO quanto às transações com partes relacionadas realizadas no âmbito dos “Service Agreement” firmado pela Companhia. O

relatório da BDO será complementado com quesito adicional e apresentado ao Conselho de Administração até o dia 14 de dezembro de 2018. Nesse contexto, foram apresentados os trabalhos realizados pela BDO e os assessores jurídicos externos da Companhia demonstraram os resultados preliminares dos estudos que foram conduzidos, tendo por objeto certos aspectos do “Service Agreement”. Por fim, os assessores jurídicos externos da Companhia apresentaram suas avaliações e recomendações preliminares para possíveis aprimoramentos dos mecanismos internos da Companhia relacionados ao processo de contratação e execução de transações com partes relacionadas. Com a conclusão das apresentações realizadas, o Conselho de Administração discutiu possíveis formas de aprimorar seus controles internos relativos ao processo de contratação e execução de transações com partes relacionadas, tendo deliberado, por unanimidade: (a) solicitar à Diretoria que conduza um processo de revisão e aprimoramento de seus controles internos aplicáveis à celebração e à execução de transações com partes relacionadas, especialmente dos controles em relação aos quais a BDO tenha identificado necessidades de aprimoramento; (b) realizar estudo visando à alteração da Política de Transações com Partes Relacionadas da Companhia, bem como envolvendo outras medidas que possam melhorar a governança da Companhia no que se refere às transações entre partes relacionadas; e (c) autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à consecução das medidas acima. Com a conclusão das apresentações, os membros desse Conselho designaram para o próximo dia 22 de Janeiro de 2019, às 10:30, uma reunião extraordinária com o fim de analisar o relatório final da BDO .

**(ii) Visão geral do Mercado: Equipamento Original e Aftermarket; (iii) Situação econômica da Companhia (Setembro/2018) e aprovação do ITR do 3º Trimestre:** A pedido do Sr. Presidente do Conselho, o Sr. Diretor Presidente e de Relações com Investidores, Sergio Pancini de Sá, realizou uma ampla explanação sobre o desempenho da Companhia até o mês de setembro do corrente ano, abordando a situação dos mercados de equipamento original e reposição, incluindo as vendas no mercado interno e externo. Em continuidade, os membros da Diretoria Executiva discutiram sobre o desempenho do setor automotivo brasileiro, destacando seu incremento em 13,8% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, e ainda a distribuição dos produtos da Companhia nos mercados interno e externo. A Companhia obteve, no período de janeiro a setembro do corrente ano, uma receita líquida de vendas de R\$ 1.957,2 milhões, 16,0% maior que no mesmo período do ano anterior. **a) mercado de montadoras (OE):** totalizaram no período de janeiro a setembro de 2018 R\$ 1.334,3 milhões, um acréscimo de 19,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo R\$ 545,3 milhões no mercado interno (acrécimo de 23,6%) e R\$ 789,0 milhões no mercado externo (acrécimo de 17,0%) representando 68,2% do total das vendas da Companhia no exercício em curso; e **b) mercado de reposição - Aftermarket:** o total das vendas acumuladas de janeiro a setembro de 2018 foi de R\$ 622,9 milhões, um acréscimo de 8,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo R\$ 473,0 milhões no mercado interno (acrécimo de 4,4%) e R\$ 149,9 milhões no mercado externo (acrécimo de 26,1%), representando 31,8% do total das vendas da Companhia no exercício em curso. **Análise dos resultados do período**

**de janeiro a setembro de 2018.** No que diz respeito aos resultados, o Diretor Financeiro mencionou que nesse período a Companhia apresentou um resultado de R\$ 297,1 milhões antes do imposto de renda (15,2% do faturamento líquido do período), o que representa um acréscimo de 32,6% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O resultado líquido do período da ordem de R\$ 225,2 milhões, o que representa um acréscimo de 22,7% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$ 183,5 milhões). Após a análise dos resultados, os senhores membros da Diretoria afirmaram que para os próximos meses esperam manter as vendas e receitas dentro do planejado. No aspecto geral a Diretoria continuará empreendendo esforços no controle de custos e aumento de produtividade de suas operações industriais, o que poderá possibilitar a conquista de novos mercados, melhoria de margens e lucratividade dos produtos oferecidos. Além dessas avaliações, foram analisadas também pelos membros do Conselho as seguintes contas das Demonstrações Financeiras Intermediárias que compõem o **ITR do 03º Trimestre** (distribuído de forma antecipada): contas a receber, estoques, ativo permanente, fornecedores, provisões gerais e o endividamento. No curso dessas apresentações os representantes da Diretoria responderam às indagações dos Conselheiros presentes, incluindo aquelas submetidas previamente por escrito. Submetida pelo Presidente à análise e votação dos Senhores Membros do Conselho os itens acima, houve aprovação unânime das Demonstrações Financeiras Intermediárias que compõem o ITR do terceiro trimestre, as quais deverão ser encaminhadas para divulgação.

**(iv) Aprovação do Plano Econômico e do Plano de Investimentos para 2019:** A pedido do Sr. Presidente do Conselho, o Senhor Presidente da Diretoria realizou uma apresentação sobre a previsão de vendas da companhia para o próximo exercício, bem como as previsões do faturamento líquido e dos investimentos necessários à sua realização, sendo demonstrado um acréscimo quando comparado ao planejado para o corrente ano, prevendo-se um faturamento líquido consolidado de R\$ 2.645,8 milhões para o ano de 2019. Para a efetivação desse plano, a proposta da Diretoria é a de que seja aprovada a verba consolidada de R\$ 127,0 milhões para investimentos em novos produtos, aumento de capacidade, racionalizações, ferramentais, qualidade, terrenos e construções, equipamentos para pesquisa e desenvolvimento, tecnologia da informação, meio ambiente, intangíveis e outros. Submetida à análise e discussões, a proposta acima foi aprovada por unanimidade pelos membros desse Conselho.

**(v) Liberação do Plano de Investimentos: (Aprovação de 50% do Plano de Investimentos de 2019):** A pedido do Sr. Presidente do Conselho, o Sr. Presidente da Diretoria fez uma explanação sobre a necessidade de autorização para comprometimento 50% do Plano de Investimentos de 2019 com a liberação, a título de antecipação, do plano de investimento de 2019, de R\$ 63,5 milhões, a serem utilizados para aquisição de equipamentos cuja entrega ocorrerá no próximo exercício. Submetida a votação pelos Senhores membros do Conselho, foi aprovado, por unanimidade, a liberação dos valores ora especificados.

**(vi) Diversos:**

- a) Informações sobre os novos requisitos brasileiros de Governança Corporativa:** Em linha com o compromisso da administração de permanentemente aprimorar os mecanismos de governança corporativa da Companhia, foram apresentadas as principais regras previstas na Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017 – a qual deverá ser observada pela Companhia a partir de julho de 2018 –, relacionando-as com as regras previstas no Novo Regulamento do Novo Mercado. Após tomar conhecimento das propostas apresentadas, o Conselho de Administração recomendou à Diretoria o aprofundamento dos estudos relativos ao tema, inclusive tendo em vista os temas discutidos no que tange as transações com partes relacionadas.
- b) Agenda para reuniões do Conselho em 2019** - Ato contínuo, e, após concordância dos demais Conselheiros, foram fixadas as datas em que ocorrerão as reuniões ordinárias desse Conselho para o ano de 2019, e que, tomarão lugar nos dias: 22 de janeiro ( Brasil ) extraordinária, 12 de Março ( Brasil ), 21 de Maio ( Brasil ), 08 de Agosto ( Alemanha ) e 14 de Novembro ( Brasil ).

**7. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foi esta ata lida, aprovada e assinada pelos presentes. (aa) Peter Paul Wilhelm Grunow, Heinz Konrad Junker, Bernhard Volkmann, Eduardo Augusto Rocha Pocetti, Reginaldo Ferreira Alexandre.

Confere com o original.

Peter Paul Wilhelm Grunow  
Presidente

José Alessandro Alves da Silva  
Secretário