GRUPOTECHNOS

4Q20 RESULTS

SCHEDULE

1. 4Q20 Results
2. COVID-19 Impacts

4Q20 HIGHLIGHTS

Net revenues
12,7% decrease compared to 4Q19

Sales Average price increased by 6,1% and sales volume increased by 2,8%

Gross margin increased by 2,8p.p. and **gross profit** by 19,5%versus 4Q19

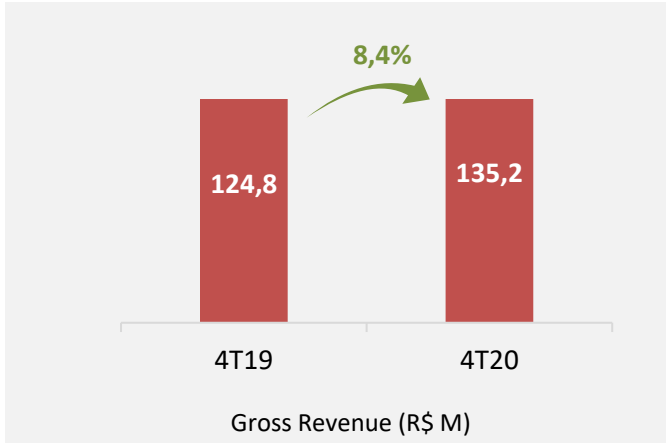
SG&A
decreased by 11,9% compared to 4Q19

Adjusted EBITDA of R$24.7 million in 4Q20 compared R$14.1 million in 4Q19

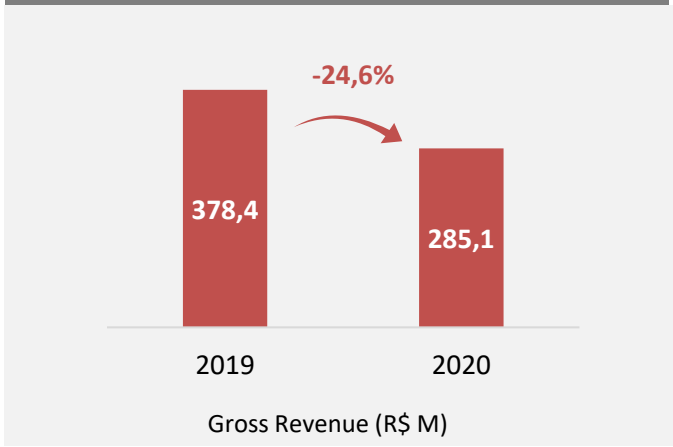
Net debt
totaled R$61.6million in 4Q20

GROSS REVENUE

GROSS REVENUE



GROSS REVENUE

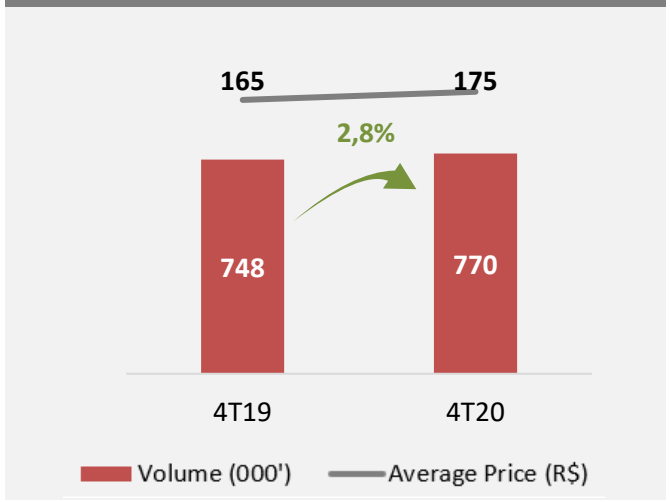


Gross revenue

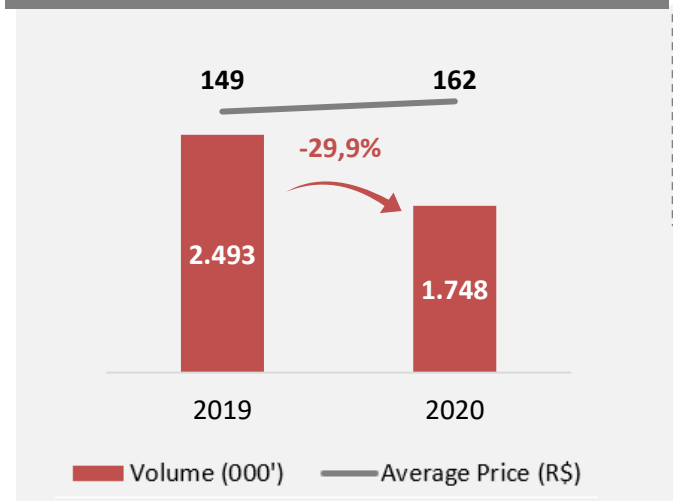
R$ 135.2 million(+8,4%) in 4Q20

R$ 285.2 million (-24,6%) in 2020

VOLUME OF WATCHES VS. AVERAGE PRICE



VOLUME OF WATCHES VS. AVERAGE PRICE



Volume de Relógios:

770 thousand (+2,8%) in 4Q20

1.748 thousand (-29,9%) in 2020

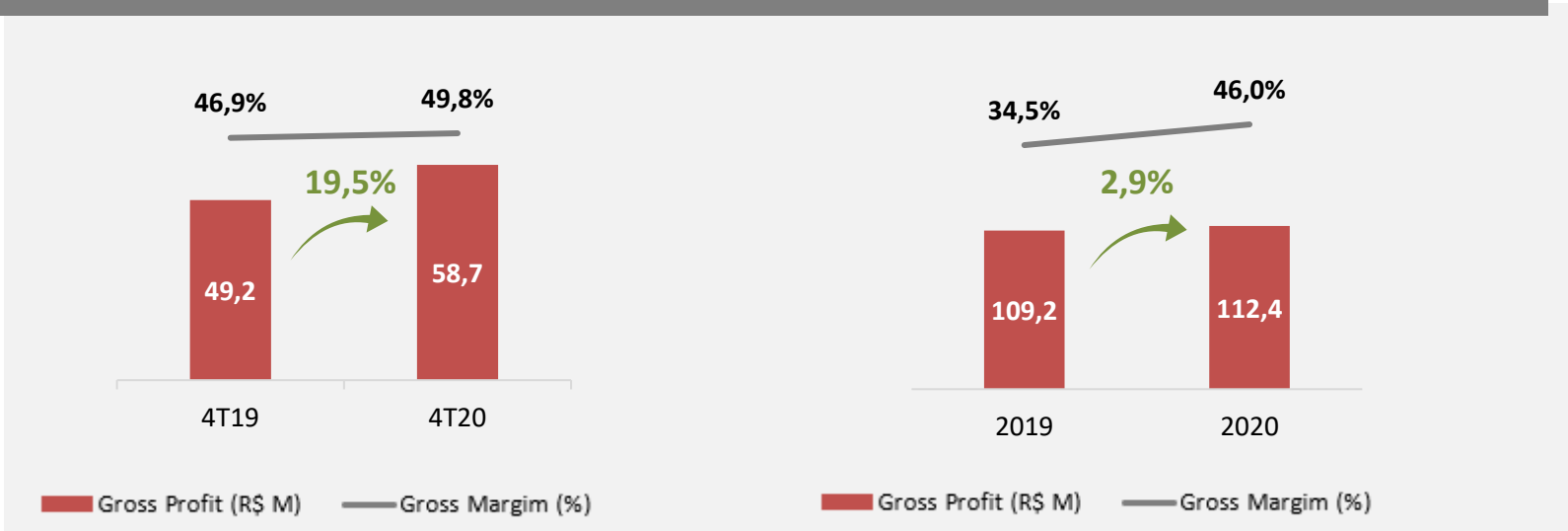
Average Price:

R$ 175 (+6,1%) in 4Q20

R$ 162 (+8,4%) in 2020

GROSS PROFIT AND GROSS MARGIN

GROSS PROFIT AND GROSS MARGIN



Gross Profit:

R$ 58.7 million (+19,5) in 4Q20

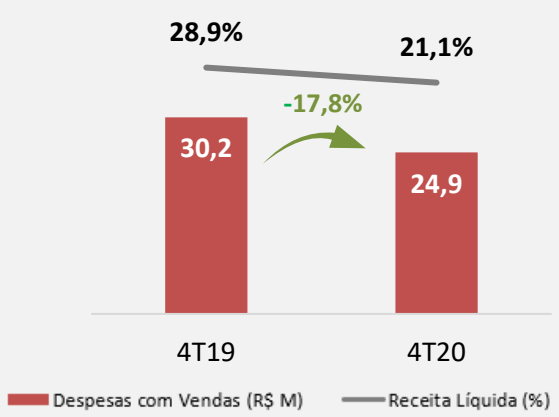
R$ 112,4 million (+2,9%) in 2020

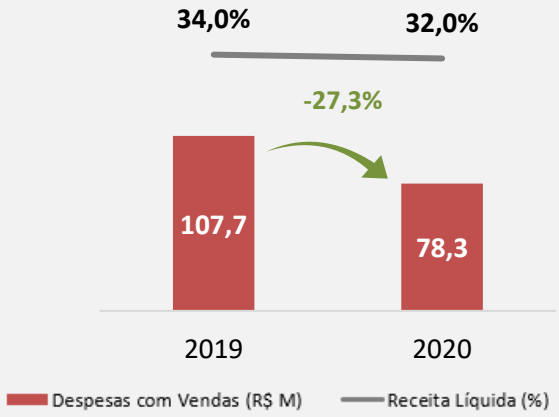
Gross Margim:

49,8% (+2,8p.p.) in 4Q20

46,0% (+11,4p.p) in 2020

SALES EXPENSES



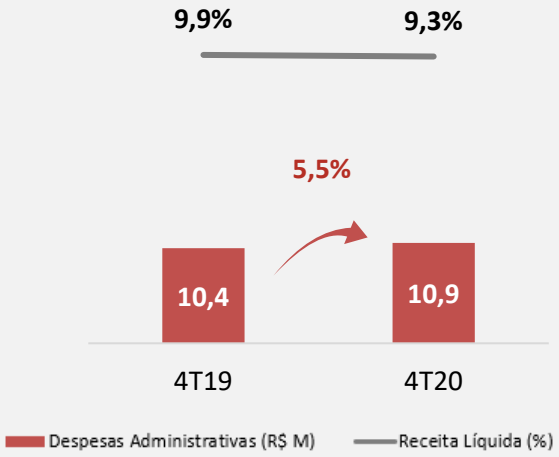


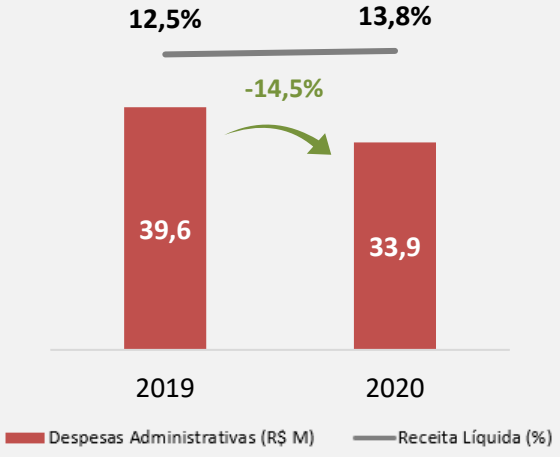
Sales Expenses:

R$ 24.9 million (-17,8%) in 4Q20

R$ 78.3 million (-27,3%) in 2020

ADMINISTRATIVE EXPENSES





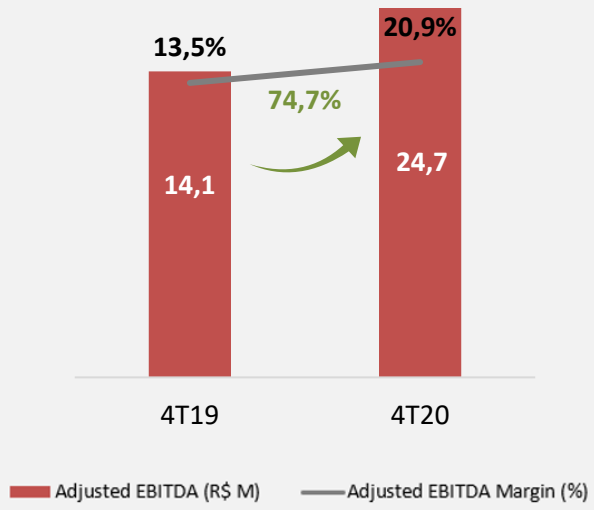
Administrative Expenses:

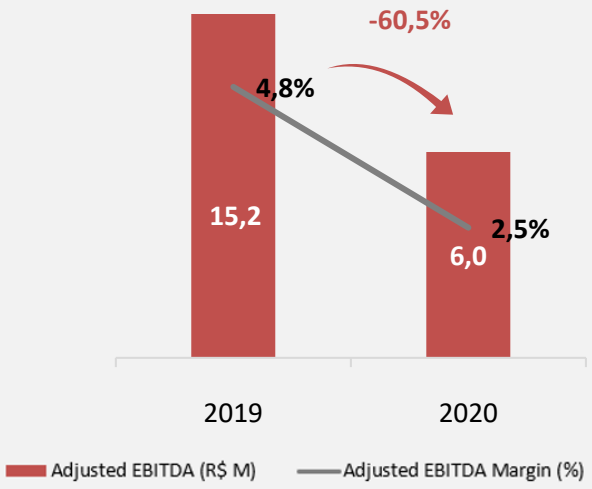
R$ 10.9 million (+5,5%) in 4Q20

R$ 33,9 million (-14,5%) nino 2020

ADJUSTED EBITDA

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada





Adjusted EBITDA:

R$ 24.7 million (+74,7%) in 4Q20

R$ 6,0 million (-60,5%) in 2020

Adjusted EBITDA Margin:

20,9% (+7,4p.p) in 4Q20

2,5 (-2,3p.p) in 2020

WORKING CAPITAL

R$ Million	4Q19	Days	4Q20	Days
(+) Accounts receivable	154,8	175	133,5	196
(+) Inventories	122,6	219	77,0	210
(-) Accounts payable	83,4	143	14,3	39
(=) Working capital	**194,0**	**251**	**196,1**	**367**

- Accounts Receivab: **+22 days**
- Inventories : **-9 days**
- Accounts Payable : **-104 days**
- **Total Working Capital : +116 days**

NET CASH

R$ Million	4Q19	3Q20	4Q20
Gross debt	(101,3)	(150,8)	(138,2)
(-) Cash	60,9	85,1	76,6
(=) (Debt)/Net cash	**(40,3)**	**(65,7)**	**(61,6)**

Debt/Net Cash

- Increase of **R$ 20.8 M** compared to December 31, 2019
- Compared to 3Q20, decreased of **R$4,1M** Debt/Net Cash
- The Company informed that it completed discussions with its main financial creditors to renegotiate agreements, extending its debt profile until 2025, for an average payment term of 4.3 years. These negotiations were bilaterally conducted between the Company and each of its financial creditors and were completed during September and October.

SCHEDULE

1. 4Q20 Results
2. COVID-19 Impacts

COVID-19

There are impacts of COVID-19 on the workforce, supply and demand in the value chain.

Workforce

Impact on employees due to coronavirus crisis

Supply

Impact on supply chain due to coronavirus crisis

Demand

Impact on distribution chain due to coronavirus crisis

COVID-19

To counteract the impacts of the coronavirus syndrome, the Company created a crisis committee and adopted actions on two fronts to preserve the health of its employees and also to preserve the health of the company.

COVID-19 action plan

- **Preserving employees' health**
- **Preserving business health**

Foco 1: Preserve people's health

- Active communication and an awareness campaign directed at all employees;
- Reinforcement of hygiene and cleaning practices at our factory, stores and offices;
- Isolation of individuals in risk groups;
- Suspension of international travels and events;
- Reduction of domestic travels and external meetings to a necessary minimum;
- Adoption of home office work by many employees;
- Availability of tools for virtual meetings and interactions and

Focus 2: Preserve the health of the Company

In structural terms to accelerate the tournuraund:

- 33% reduction in fixed headcount compared to the previous year;
- Reduction in expenses, elimination of non-essential investments and implementation of a zero-based budget to reduce the cost structure in the long term;
- Conversion of a material portion of the structure of fixed costs into variable costs through the outsourcing of nine technical assistance branches and non-core services at the factory;
- Implementation of an online training program, with 8,160 hours of training in 2020, compared to 5,568 hours in the same period in 2019
- Reinforcement of credit analysis and collection activities to increase the conversion of cash and mitigate default risks;
- Negotiation of more extended payment terms with international suppliers for future purchases;

Focus 3: Preserve the health of the Company

In terms of time to adjust working capital and capital structure:

- Reduction in the volumes of new purchases, optimizing in-house inventory, reprogramming future product releases and gradually recovering the resupply flow, considering the maintenance of a healthy sales mix and the return to an adequate coverage level;
- Adjustment of the manufacturing plan, considering the temporary closing of production lines from March to September 2020, considering the suspension and gradual recovery of supply;
- Reduction in working hours for leadership positions and suspension of employment contracts for operational staff, both back to normal as of October 2020;

Additional Measures

Although some of the actions mentioned above have a predominantly temporal effect, most implemented actions will have a material positive impact on the financial and economic performance of the Company in the long term. Especially, the implementation of structural reductions in its cost base during the period of the pandemic may accelerate the turnaround of the Company and its expected results.

Considering the significant uncertainty of variables, **the Company continues to study additional measures that may be needed in the next weeks**, based on a clearer scenario related to the outbreak of COVID-19 and consequent impacts for the company.

It is noteworthy that the Company continues to follow-up on the status of the COVID-19 pandemic in Brazil and worldwide. Additional measures may be implemented, as the scenario associated with the COVID-19 outbreak and its impacts on the Company's activities become clearer.

DISCLAIMER

Este material é uma apresentação de informações gerais sobre a Technos S.A. e suas subsidiárias ("Companhia"), preparada na data desta apresentação, exclusivamente para reuniões com potenciais investidores, nos termos da Instrução CVM 400 e demais disposições legais aplicáveis. Este material, no todo ou em parte, não constitui uma subscrição ou venda das ações ordinárias de emissão da Companhia. O investidor deve acompanhar as informações já publicamente divulgadas antes de tomar uma decisão de investimento nas ações ordinárias da Companhia, disponíveis para compra junto a BM&F Bovespa. O investidor poderá solicitar os prospectos da Oferta Pública realizada em 28 de junho de 2011 ao Banco Itaú BBA S.A., Banco de Investimentos Credit Suisse S.A., e Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (em conjunto, "Coordenadores"). Esta apresentação foi resumida e não tem o objetivo de ser completa. As informações contidas nesta apresentação não foram conferidas de forma independente pelos Coordenadores (conforme definido abaixo) ou pelos agentes de colocação dos esforços de colocação das ações no exterior. Algumas informações foram obtidas a partir de fontes independentes. As informações desta apresentação que não foram obtidas de fontes independentes foram incluídas exclusivamente com base em informações fornecidas pela Companhia. O investidor deve consultar o prospecto da Oferta Pública para obter informações mais completas.

Esta apresentação não deve ser interpretada como uma oferta, solicitação ou oferta para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários. Esta apresentação não é direcionada para objetivos específicos de investimento, situações financeiras ou necessidades específicas de qualquer destinatário e não deve ser tratada como uma recomendação de investimento. Nenhuma declaração, expressa ou não, é feita com relação à precisão, certeza ou abrangência das informações contidas nesta apresentação. Esta apresentação não deve ser considerada por seus destinatários como um substituto ao seu próprio exercício de julgamento. Quaisquer opiniões ou informações expressas neste material podem ser alteradas sem aviso prévio e nem a Companhia, nem os Coordenadores têm qualquer obrigação de atualizar ou manter atuais as informações contidas nesta apresentação. A Companhia, os Coordenadores e suas respectivas afiliadas, agentes, diretores, sócios e empregados não assumem qualquer responsabilidade por qualquer perda ou dano de qualquer espécie decorrentes do uso total ou parcial deste material. As ações ordinárias de emissão da Companhia foram ofertadas somente em jurisdições permitidas e na medida do permitido. Esta apresentação é estritamente confidencial e está sendo distribuída apenas a receptores selecionados. Esta apresentação não deve ser reproduzida (no todo ou em parte) ou distribuída para qualquer outra pessoa.

Esta apresentação contém informações prospectivas e incluem, sem limitação, qualquer informação que pode predizer, anunciar, indicar ou implicar resultados futuros, desempenho ou realizações, e podem conter palavras como "acredita", "antecipa", "espera", "prevê", "estima"," pretende", "pode", "irá","continua" ou quaisquer outras palavras ou expressões de significado semelhante. Essas informações prospectivas constituem apenas estimativas e não são garantia de futura performance. Os investidores devem estar cientes que tais informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a diversos riscos, incertezas e fatores relacionados às operações e ao segmento de negócios da Companhia que podem fazer com que seus atuais resultados sejam substancialmente diferentes das informações prospectivas contidas nesta apresentação. Embora a Companhia acredite que as estimativas e considerações refletidas nas informações prospectivas desta apresentação são razoavelmente baseadas em informações disponíveis atualmente à administração da Companhia, a Companhia não pode garantir resultados futuros ou eventos. Em razão destas incertezas, investidores não devem tomar qualquer decisão de investimento baseada nessas estimativas e informações prospectivas. A Companhia e os Coordenadores declaram expressamente que não atualizarão quaisquer das informações prospectivas.

O investidor deve consultar seu próprio assessor jurídico, regulatório, tributário, de negócios, de investimentos, financeiro e contábil na medida em que julgar necessário e sua decisão de investir na Companhia deve ser tomada com base em seu próprio julgamento e conselho de seus assessores, conforme julgar necessário, e não em qualquer das informações e opiniões expressas nesta apresentação.