

PERFIL RANDON

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

RESULTADOS
1T14 / 1T13

RANDON®

Informações importantes

POR ESTE INSTRUMENTO *fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.*

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.

PERFIL RANDON

Fundação
1949

IPO
1971

Funcionários
12.119

Market cap
R$ 1,93 bi
1T2014



LIDERANÇA
| líder no 4º maior mercado de veículos comerciais do mundo
| entre os 5 maiores produtores globais de veículos rebocados
| líder brasileiro em todos os tipos de autopeças que fabrica

CRESCIMENTO
| rápido e constante crescimento
| exposição a todos os setores da economia nacional
| atuação internacional, através de exportação e fábricas localizadas no exterior

COMPETITIVIDADE
| um dos principais fornecedores da cadeia brasileira de veículos comerciais
| produtos complementares e plantas industriais integradas
| parceiros tradicionais com exposição global

RECONHECIMENTO
| uma das marcas mais respeitadas no segmento de transporte da América Latina
| eleita entre as melhores empresas para se trabalhar na América Latina
| investimentos constantes em tecnologia

PERFIL RANDON

Distribuição da Receita Líquida Consolidada por segmento de atuação | 1T2014

46,8% VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

- Entre os cinco maiores fabricantes mundiais de semirreboques;
- Segundo maior fabricante brasileiro de vagões ferroviários;
- Uma das maiores montadoras de retroescavadeiras do Brasil. Maior fabricante nacional de caminhões fora de estrada até 30 toneladas.





50,3% AUTOPEÇAS

- Um dos maiores fabricantes de materiais de fricção do Ocidente;
- O maior fabricante brasileiro de sistemas de freios a ar para veículos comerciais;
- Líder nacional na fabricação de materiais de fricção, freios a ar, suspensões, eixos e componentes de acoplamento para veículos comerciais.









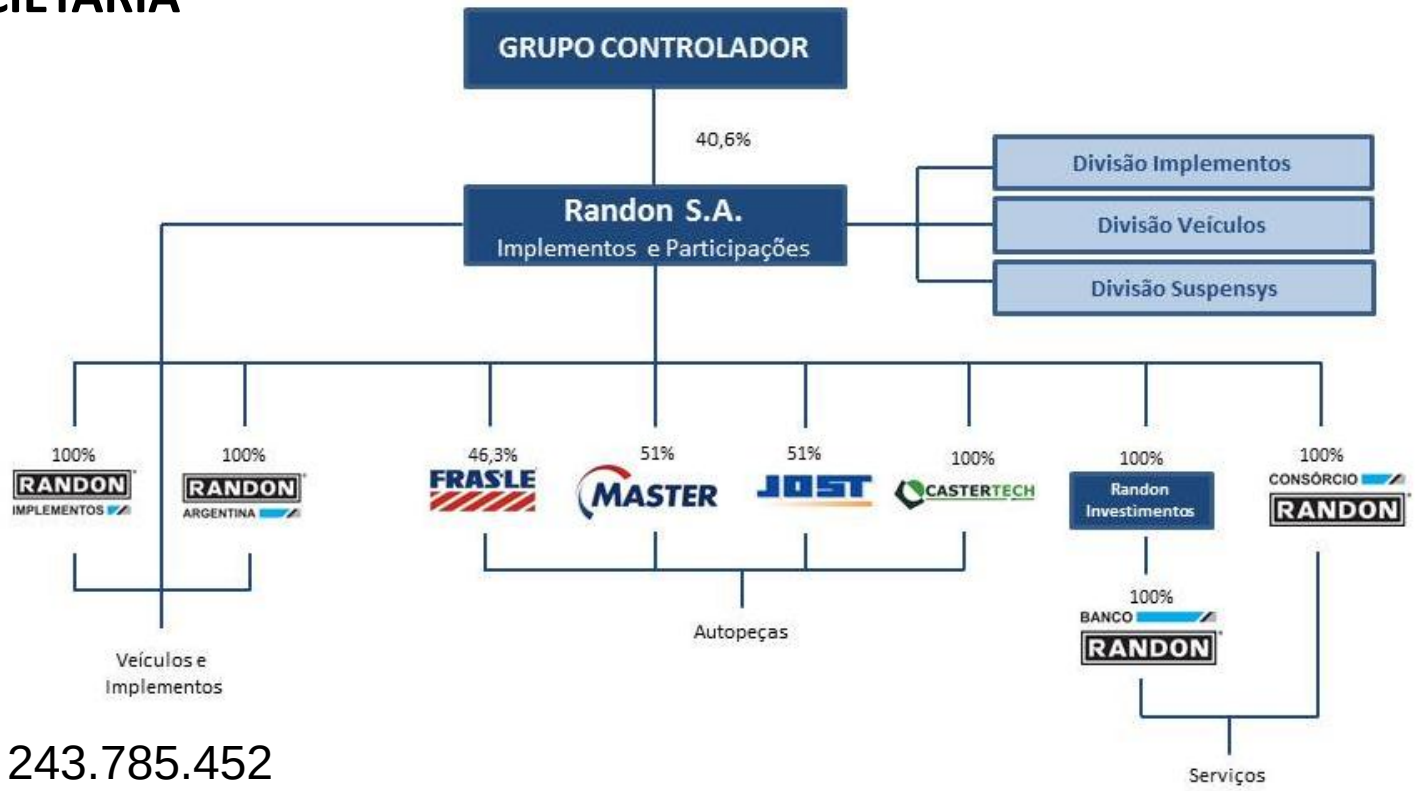
2,9% SERVIÇOS FINANCEIROS

- Uma das maiores administradoras de consórcios para veículos comerciais do país;
- Banco Múltiplo próprio para financiamento de clientes e fornecedores.



PERFIL RANDON

ESTRUTURA SOsocietária



TOTAL DE AÇÕES 243.785.452

161.897.158 Ações preferenciais **RAPT4**

81.888.294 Ações ordinárias **RAPT3**

FREE FLOAT 57,5%

TAG ALONG 80%

NÍVEL 1 BM&FBOVESPA

Índice Small Cap **SMLL**

Índice do Setor Industrial **INDX**

Índice Brasil **IBRX**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

PERFIL RANDON

ESTRUTURA OPERACIONAL

Brasil – Site Interlagos (Caxias do Sul/RS, Guarulhos/SP, Chapecó/SC) e Site Forqueta (Caxias do Sul/RS), Resende/RJ e Juiz de Fora/MG
USA – Randon (Miami/Flórida) e Fras-le (Northville – Michigan e Prattville – Alabama)
México – Cidade do México/DF
Chile – Santiago
Argentina – Randon (Rosário) e Fras-le (San Martin – Província de Buenos Aires)
Alemanha – Gelsenkirchen

Argélia – Argel
Quênia – Nairobi
África do Sul – Johannesburg
China – Fras-le (Pinghu/Província de Zhejiang)
Dubai – Jebel Ali Free Zone
Egito – Cairo



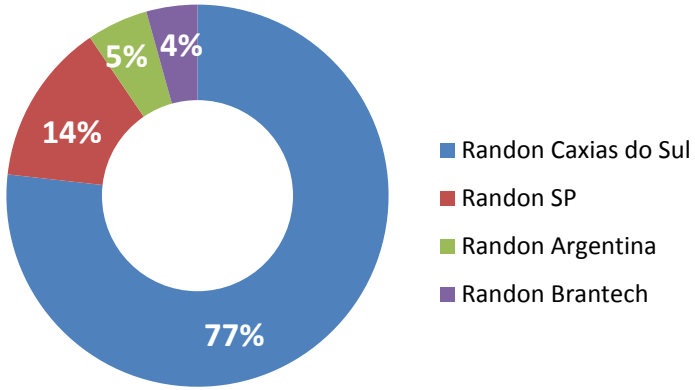
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS



Volume Físico Faturado | % Distribuição Participação da Receita

	1T2014		1T2013		Δ% Unid.	1T2014		4T2013		Δ% Unid.
	Unid.	% RLC	Unid.	% RLC		Unid.	% RLC	Unid.	% RLC	
Veículos e Implementos		**46,8%**		**52,7%**			**46,8%**		**55,4%**	
Veículos Rebocados (un.)	3.798	77,5%	5.370	74,2%	-29,3%	3.798	77,5%	6.638	91,4%	-42,8%
Veículos Especiais (un.)	131	6,1%	313	12,4%	-58,1%	131	6,1%	284	7,5%	-53,9%
Vagões (un.)	308	16,4%	304	13,4%	1,3%	308	16,4%	18	1,0%	1611,1%

Veículos Rebocados Fabricados (un.) | 1T2014



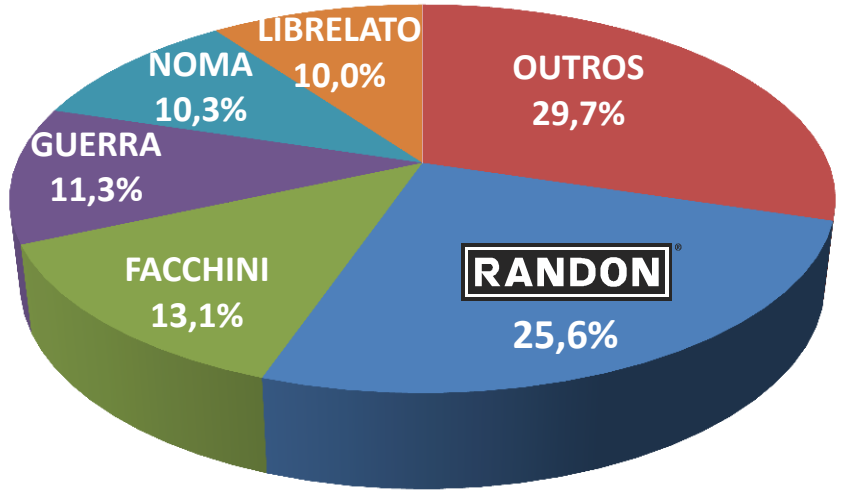
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado |1T2014

Período	Participação Randon
2011	32,6%
2012	30,4%
2013	28,8%
1T2013	28,5%
1T2014	25,6%



VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

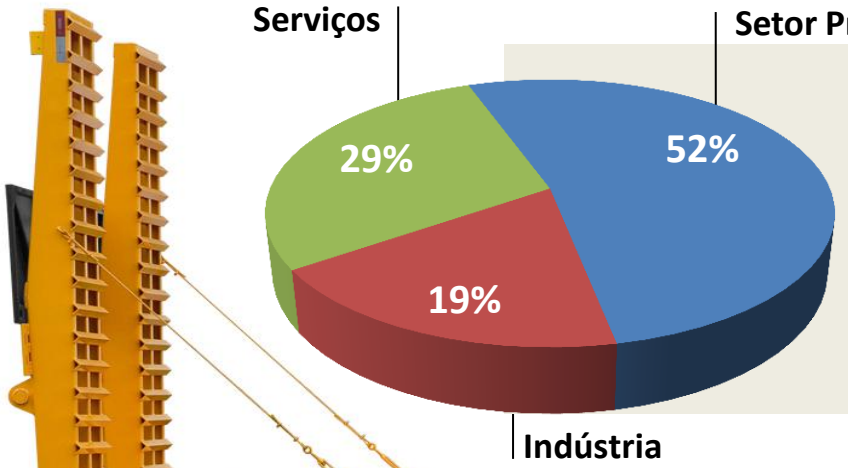
CARACTERÍSTICAS DO MERCADO

Base de clientes fragmentada rede de distribuição consolidada em todos os mercados em que participa

Reduzida penetração de importados custos logísticos | regulamentação | imposto de importação | financiamento

Exposição a todos os setores da economia correlação direta com PIB brasileiro

Exportações concentradas nos mercados das Américas do Sul e Central e África



Vendas por Setor | 1T2014

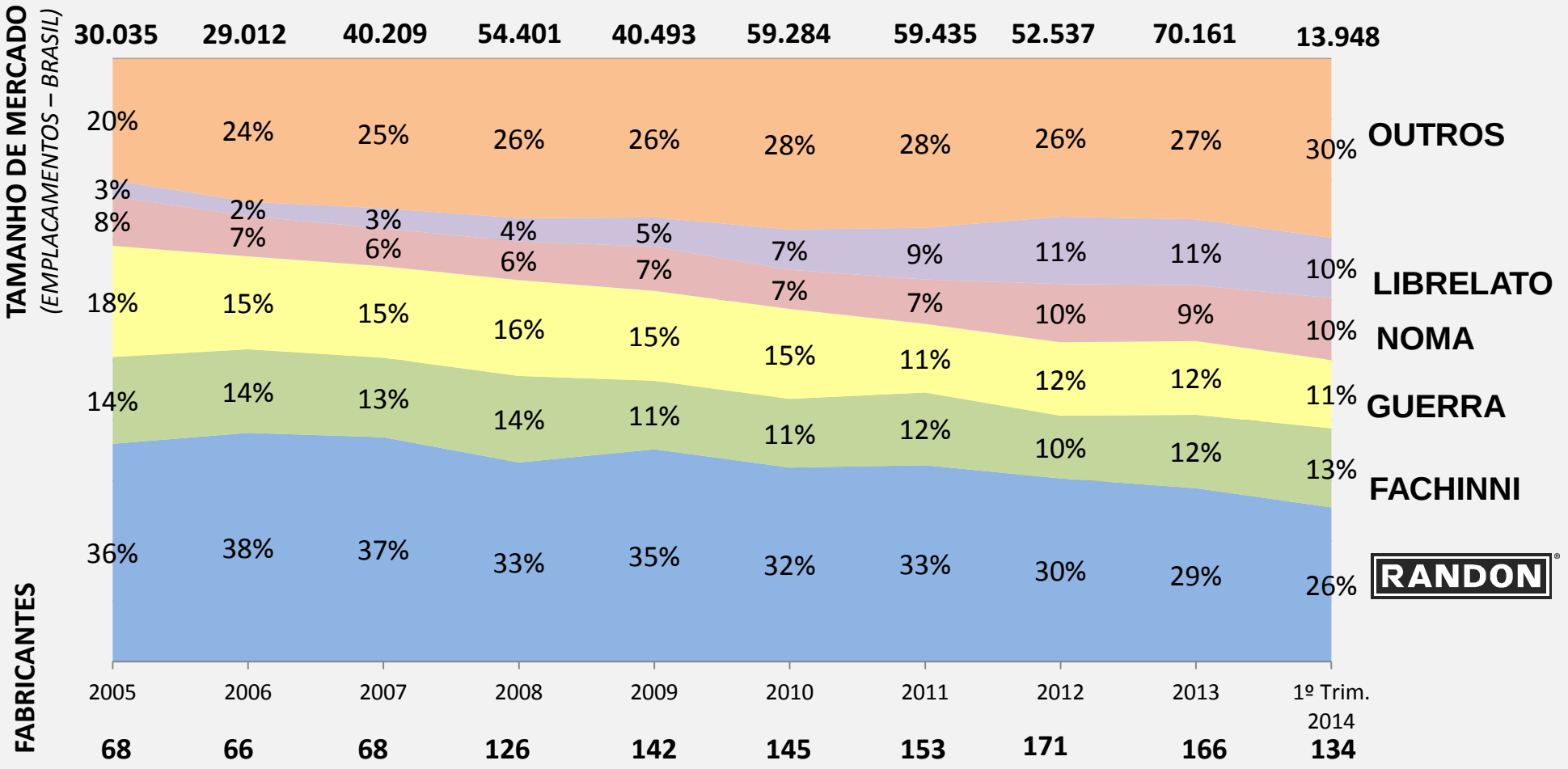
Setor Primário: Carga Geral, Graneleiros, Cerealeiros, Canavieiros, Florestais e Frigoríficos.

Indústria: Bases, carga geral, siders, furgões, tanques especiais (inox).

Serviços: Basculantes, bases para containers, tanques para combustíveis (aço e alumínio).

VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO



AUTOPEÇAS

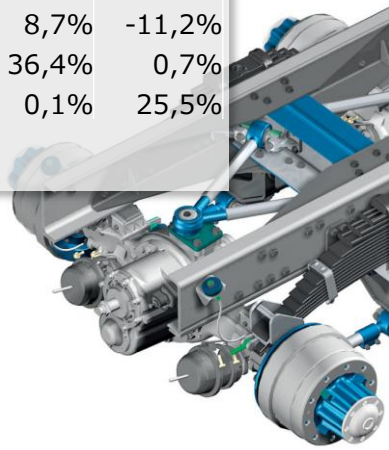




Volume Físico Faturado | % Distribuição Participação da Receita

	1T2014		1T2013		Δ% Unid.	1T2014		4T2013		Δ% Unid.
	Unid.	% RLC	Unid.	% RLC		Unid.	% RLC	Unid.	% RLC	
Autopeças		**50,3%**		**45,1%**			**50,3%**		**42,0%**	
Materiais de fricção (ton.)	21.273	37,2%	17.800	35,6%	19,5%	21.273	37,2%	16.446	37,5%	29,4%
Freios (un.)	216.995	17,3%	220.944	20,8%	-1,8%	216.995	17,3%	198.048	17,2%	9,6%
Sistemas de Acoplamento (un.)	26.905	8,5%	26.685	8,6%	0,8%	26.905	8,5%	30.297	8,7%	-11,2%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	65.821	36,8%	104.195	35,1%	-36,8%	65.821	36,8%	65.372	36,4%	0,7%
Fundidos (ton.)	7.209	0,2%	7.076	-0,1%	1,9%	7.209	0,2%	5.745	0,1%	25,5%





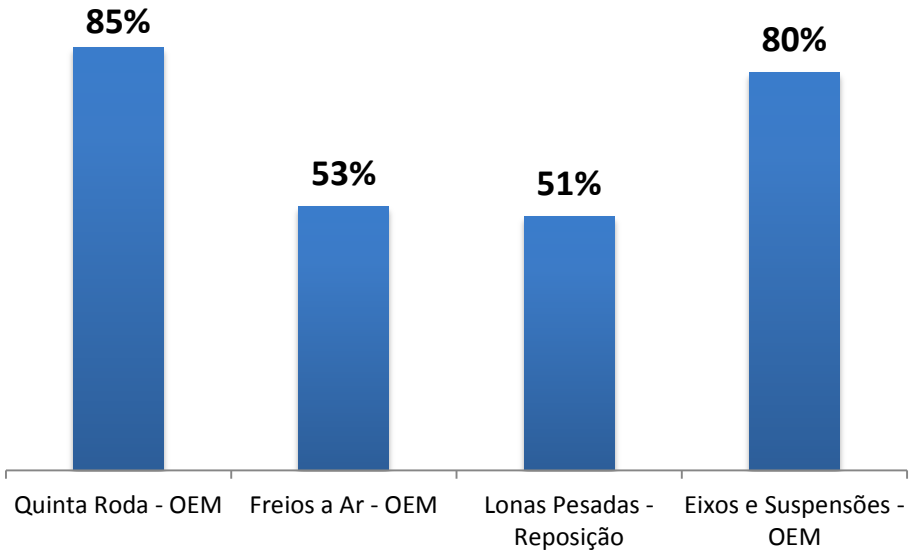
AUTOPEÇAS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Participação de Mercado

principais componentes de cada controlada

1T2014



JOST MASTER FRAS-LE Suspensys

Principais Concorrentes

Freios	Knorr (Alemanha) – Unidade em São Paulo Wabco (EUA) – Unidade em São Paulo Boechat (Brasil/RJ) Silpa (Brasil/RS) Mercado Cativo (MB, Scania)
Eixos e Suspensões	Hendrickson (EUA) – Acordo de tecnologia com KLL -RS BPW (Alemanha) SAF Holland (EUA e Alemanha) – Unidade em São Paulo Fuwa (China) HBZ (Brasil/SP) Guerra (Brasil/RS)
Sistemas de Articulação	Fontaine (EUA) – Unidade no Paraná Amstead Maxion (EUA e Brasil) – Unidade em São Paulo GF – George Fischer (Suíça) – Escritório no Brasil/RS Fuwa (China)
Material de Fricção	Bendix (EUA) Cobreq (TMD Friction/ Alemanha) – Unidade em São Paulo Thermoid (Brasil/SP) Duroline (Brasil/RS)

AUTOPEÇAS

CARACTERÍSTICAS DO MERCADO E DIVISÃO DE VENDAS POR MERCADO

Base de clientes concentrada grandes clientes respondem pela grande maioria das vendas

Moderada penetração de importados engenharia conjunta | imposto de importação | financiamento

Exposição a todos os setores da economia correlação direta com a produção das montadoras e PIB

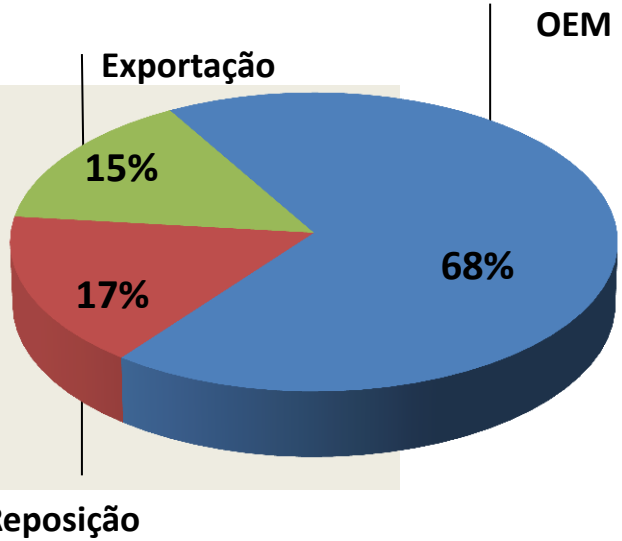
Exportações concentradas no NAFTA principalmente mercado dos EUA

Vendas por Mercado | 1T2014

OEM: Montadoras (Original Equipment Manufacturer) de veículos comerciais – caminhões, ônibus e rebocados.

Reposição: Substituição de peças usadas.

Exportação: Peças para montadoras localizadas no exterior, bem como para o mercado de reposição internacional.





VISÃO GERAL DO MERCADO

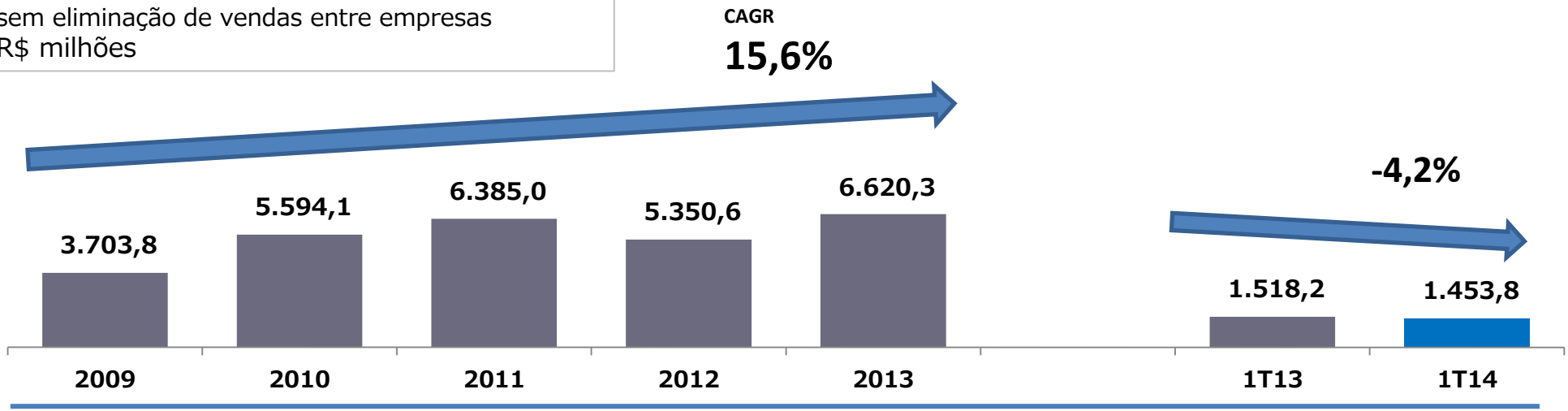
1T14 |2014

- **A divulgação tardia das regras de financiamento, burocracias no modelo de avaliação de crédito e contingência de recursos para o exercício dificultaram as vendas de veículos comerciais no 1T14.**
- **A safra agrícola 2013/2014 ainda têm alavancado as vendas de veículos rebocados e caminhões. Contudo, as estiagens presentes em regiões produtoras têm reduzido à expectativa de crescimento mais vigoroso.**
- **Produção de caminhões(1): 42.433 unidades no 1T2014, 1,5% inferior ao 1T2013.**
- **A produção de veículos rebocados pesados diminuiu 5,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.**
- **A baixa nas vendas criou estoques adicionais na indústria que anunciou ajustes nos níveis de produção para os próximos meses motivando a Companhia manter cautela nos investimentos, disciplina extra nos custos e despesas e criatividade na condução do ritmo de suas atividades.**

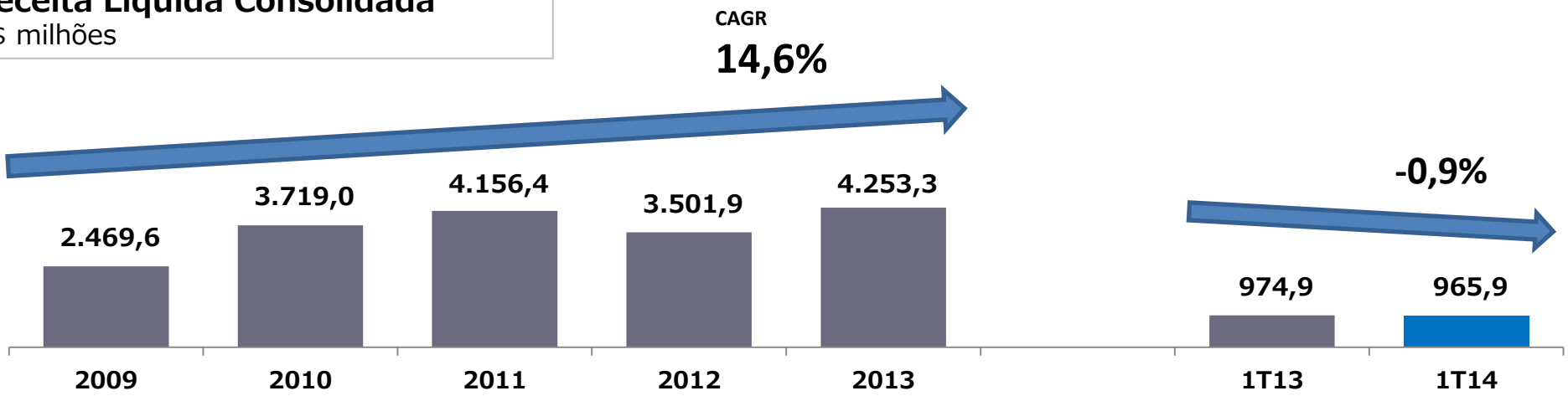
Fonte: (1) Carta da Anfavea – Abril de 2014

RESULTADOS FINANCEIROS

Receita Bruta Total
sem eliminação de vendas entre empresas
R$ milhões

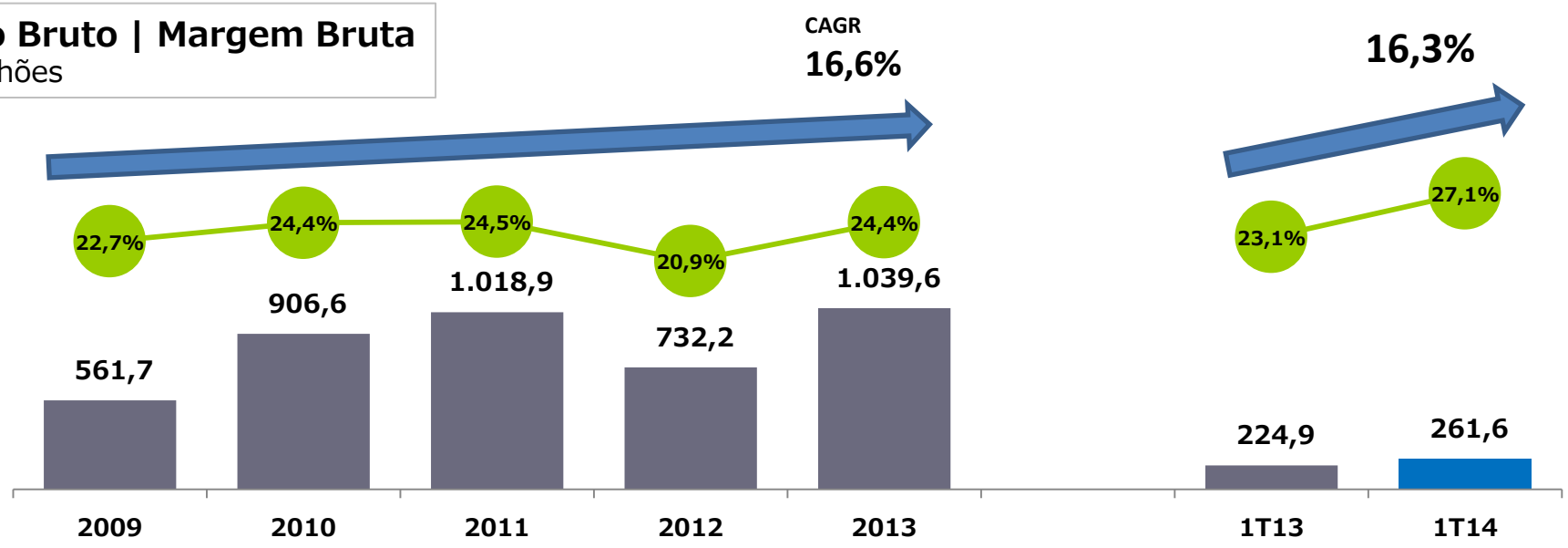


Receita Líquida Consolidada
R$ milhões

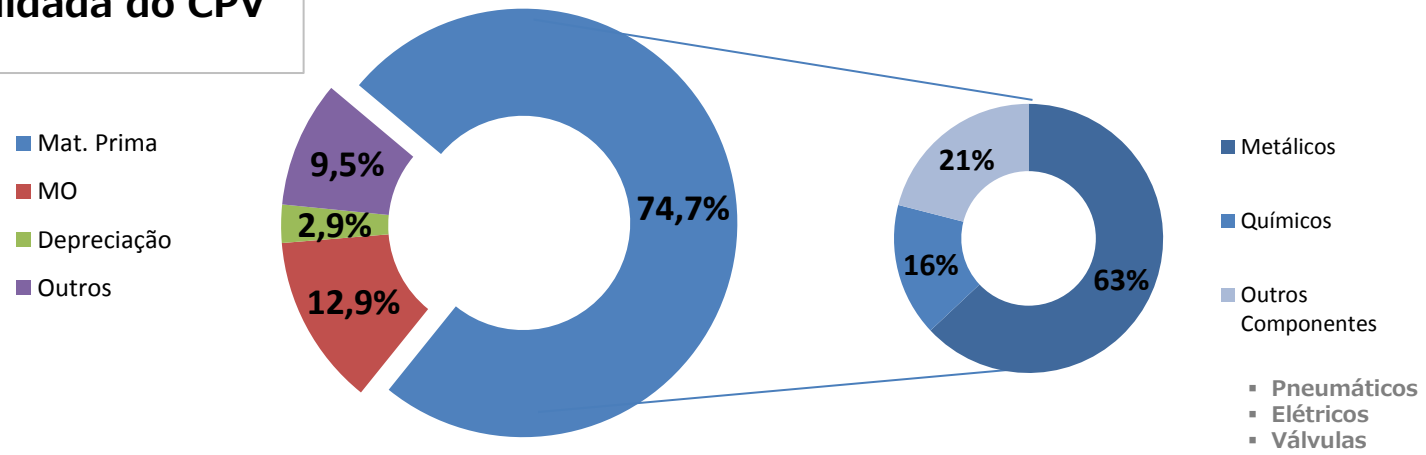


RESULTADOS FINANCEIROS

Lucro Bruto | Margem Bruta
R$ milhões

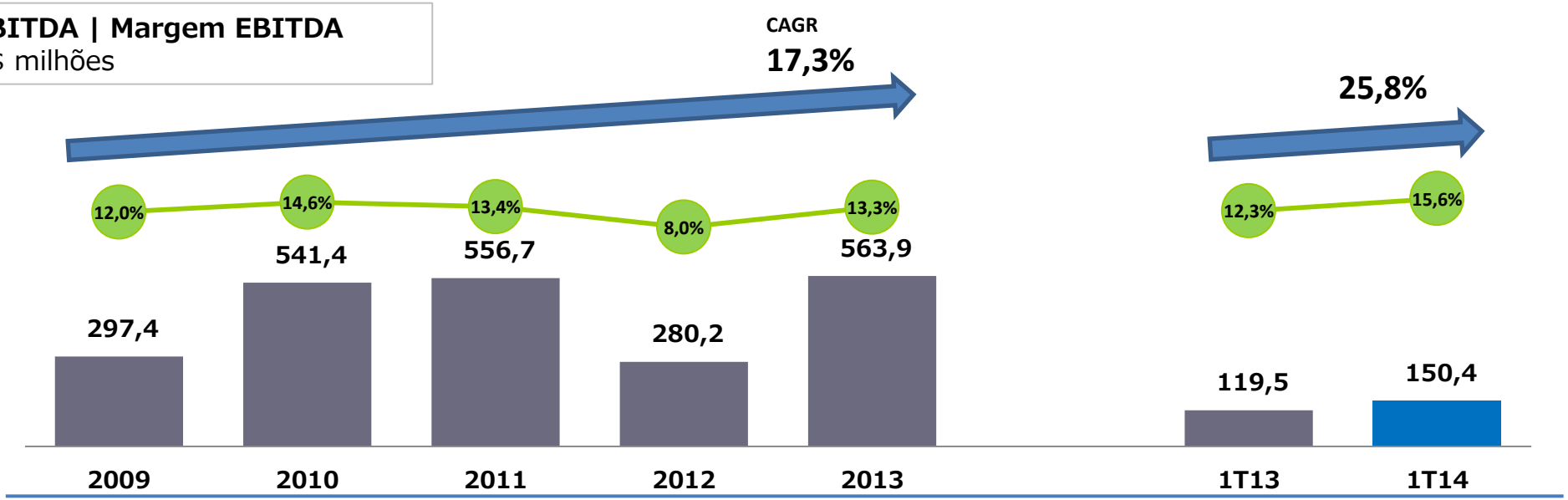


Composição Consolidada do CPV
R$ milhões

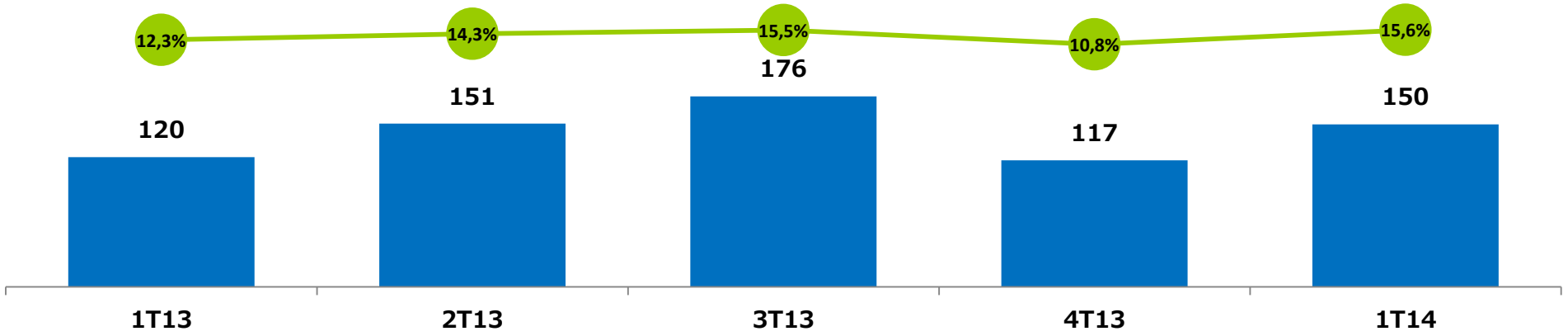


RESULTADOS FINANCEIROS

EBITDA | Margem EBITDA
R$ milhões

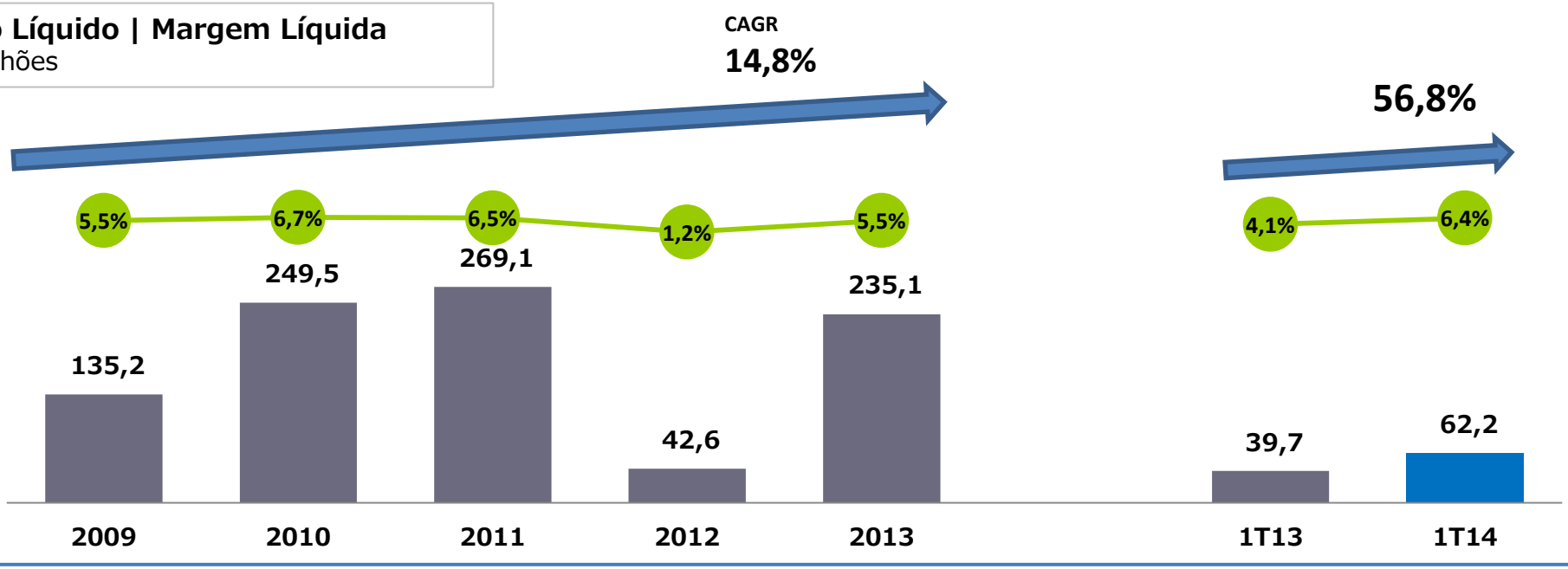


EBITDA | Margem EBITDA - Trimestral
R$ milhões

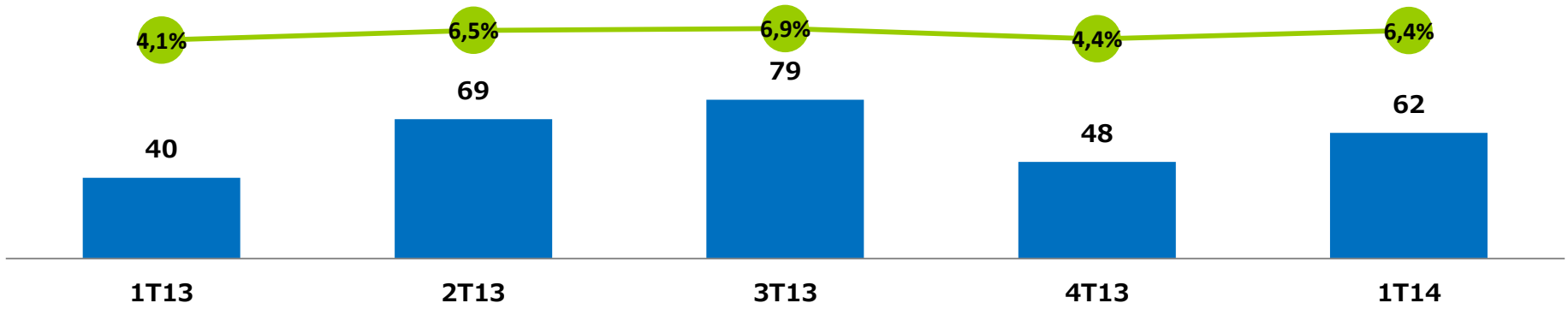


RESULTADOS FINANCEIROS

Lucro Líquido | Margem Líquida
R$ milhões



Lucro Líquido | Margem Líquida - Trimestral
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

DRE CONSOLIDADO | SEGMENTOS

R$ MILHÕES

	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	1T2014	**1T2013**	**Δ%**	**1T2014**	**1T2013**	**Δ%**	**1T2014**	**1T2013**	**Δ%**	**1T2014**	**1T2013**	**Δ%**
Receita Bruta	558.379	635.422	-12,1%	629.188	572.229	10,0%	30.581	23.624	29,4%	1.218.148	1.231.275	-1,1%
Deduções da Receita Bruta	-106.289	-121.674	-12,6%	-143.313	-132.594	8,1%	-2.615	-2.101	24,4%	-252.216	-256.369	-1,6%
Receita Líquida	**452.090**	**513.748**	-12,0%	**485.875**	**439.635**	10,5%	**27.966**	**21.523**	29,9%	**965.931**	**974.906**	-0,9%
Custo Vendas e Serviços	-338.065	-427.574	-20,9%	-362.946	-320.842	13,1%	-3.343	-1.556	114,9%	-704.355	**-749.972**	-6,1%
Lucro Bruto	**114.025**	**86.174**	32,3%	**122.929**	**118.793**	3,5%	**24.623**	**19.967**	23,3%	**261.577**	**224.934**	16,3%
MARGEM BRUTA (%)	**25,2%**	**16,8%**	8,4 p.p.	**25,3%**	**27,0%**	-1,7 p.p.	**88,0%**	**92,8%**	-4,7 p.p.	**27,1%**	**23,1%**	4,0 p.p.
Despesas Operacionais	-58.557	-56.886	2,9%	-65.840	-61.781	6,6%	-17.095	-15.751	8,5%	-141.492	-134.418	5,3%
EBIT	**55.467**	**29.288**	89,4%	**57.089**	**57.012**	0,1%	**7.528**	**4.216**	78,6%	**120.084**	**90.516**	32,7%
EBITDA	**67.442**	**39.155**	72,2%	**75.244**	**75.883**	-0,8%	**7.672**	**4.488**	70,9%	**150.359**	**119.526**	25,8%
MARGEM EBITDA (%)	**14,9%**	**7,6%**	7,3 p.p.	**15,5%**	**17,3%**	-1,8 p.p.	**27,4%**	**20,9%**	6,6 p.p.	**15,6%**	**12,3%**	3,3 p.p.

RESULTADOS FINANCEIROS

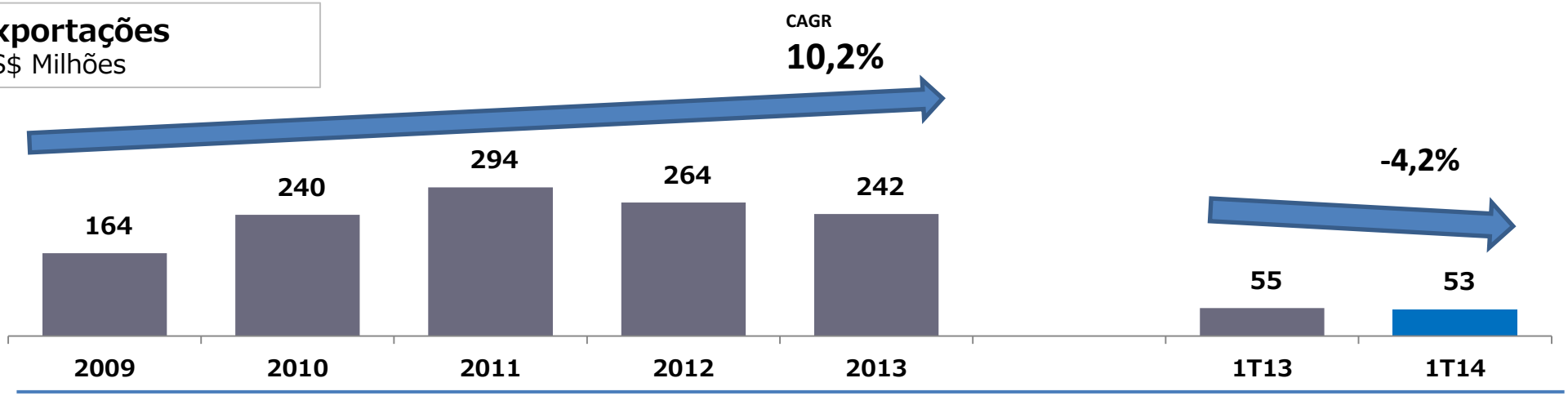
DRE Consolidado – Participação por Segmento/Trimestral

R$ Milhões/%

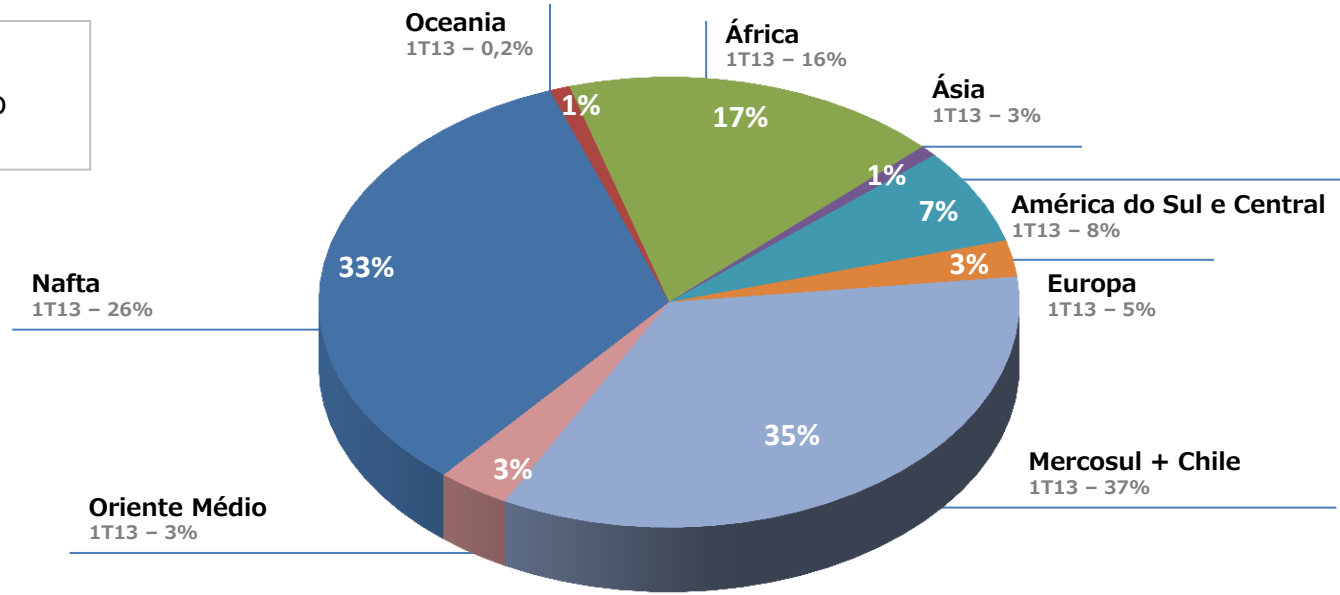
	1T2013	2T2013	3T2013	4T2013	2013	1T2014
Receita Líquida Consolidada	**974,9**	**1.059,9**	**1.133,9**	**1.085,4**	**4.253,3**	**965,9**
% Veículos e Implementos	52,7%	49,8%	52,1%	55,4%	52,8%	46,8%
% Autopeças	45,1%	48,0%	45,6%	42,0%	45,4%	50,3%
% Serviços Financeiros	2,2%	2,3%	2,2%	2,5%	1,8%	2,9%
Lucro Bruto Consolidado	**224,9**	**265,3**	**304,8**	**244,5**	**1.039,6**	**261,6**
% Margem Bruta	23,1%	25,1%	26,9%	22,5%	24,4%	27,1%
EBITDA	**119,5**	**151,0**	**176,3**	**117,0**	**563,9**	**150,4**
% Margem EBITDA	12,3%	14,3%	15,5%	10,8%	13,3%	15,6%
Lucro Líquido	**39,7**	**68,9**	**78,7**	**47,8**	**235,1**	**62,2**
% Lucro Líquido	4,1%	6,5%	6,9%	4,4%	5,5%	6,4%

RESULTADOS FINANCEIROS

Exportações
US$ Milhões

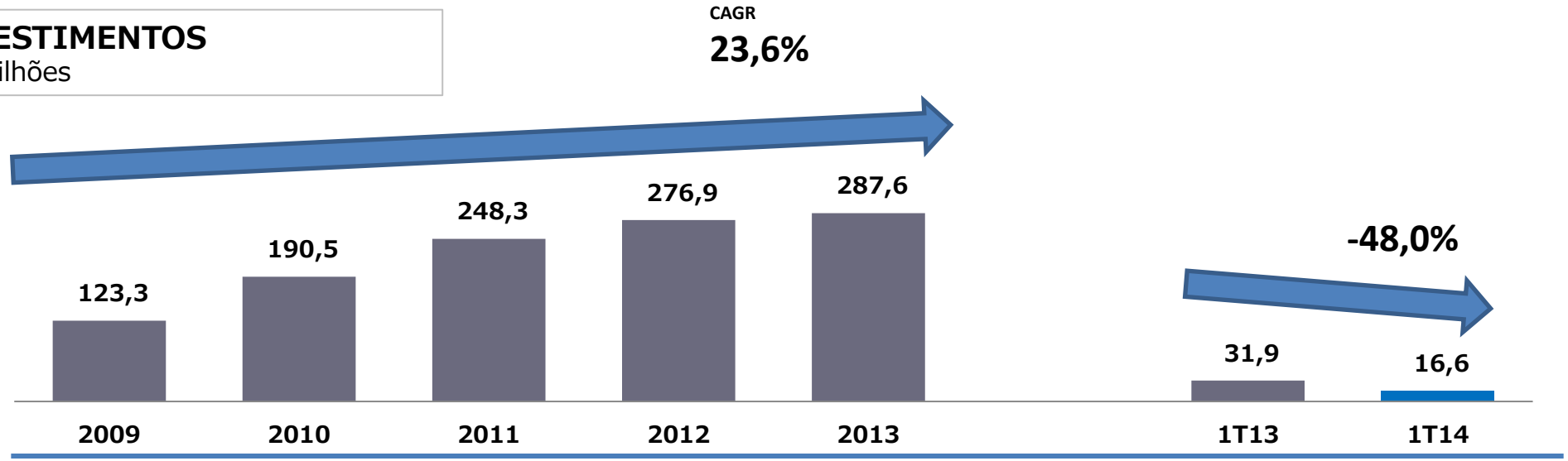


Exportações
destinos por bloco econômico
1T2014| US$ Milhões

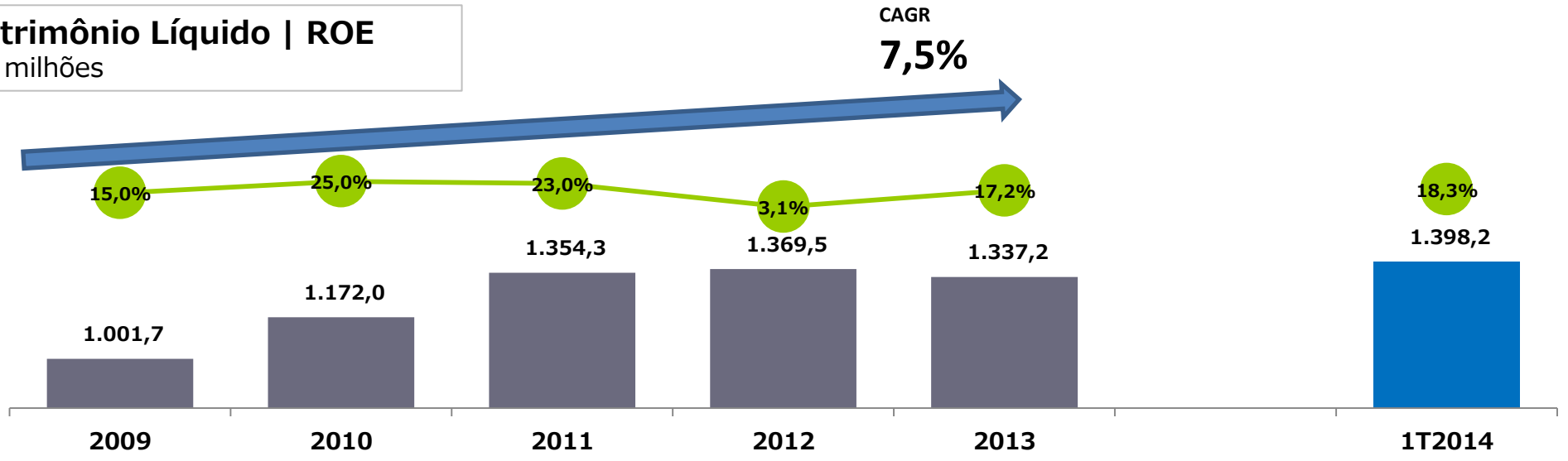


RESULTADOS FINANCEIROS

INVESTIMENTOS
R$ milhões



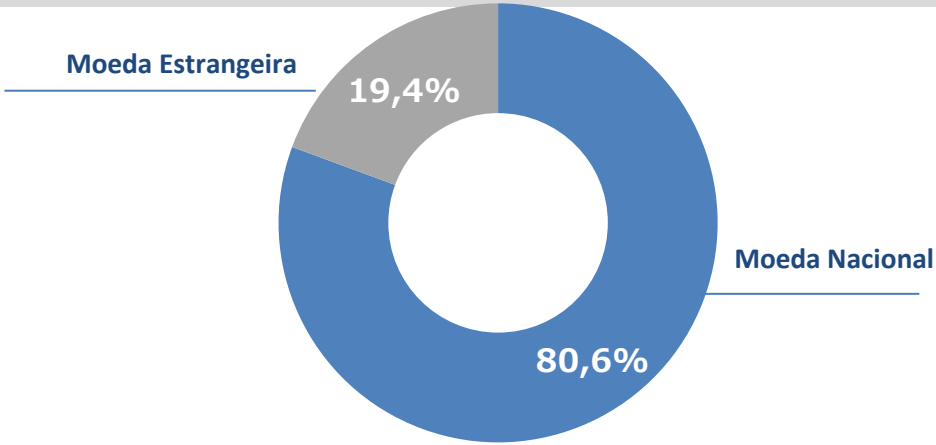
Patrimônio Líquido | ROE
R$ milhões



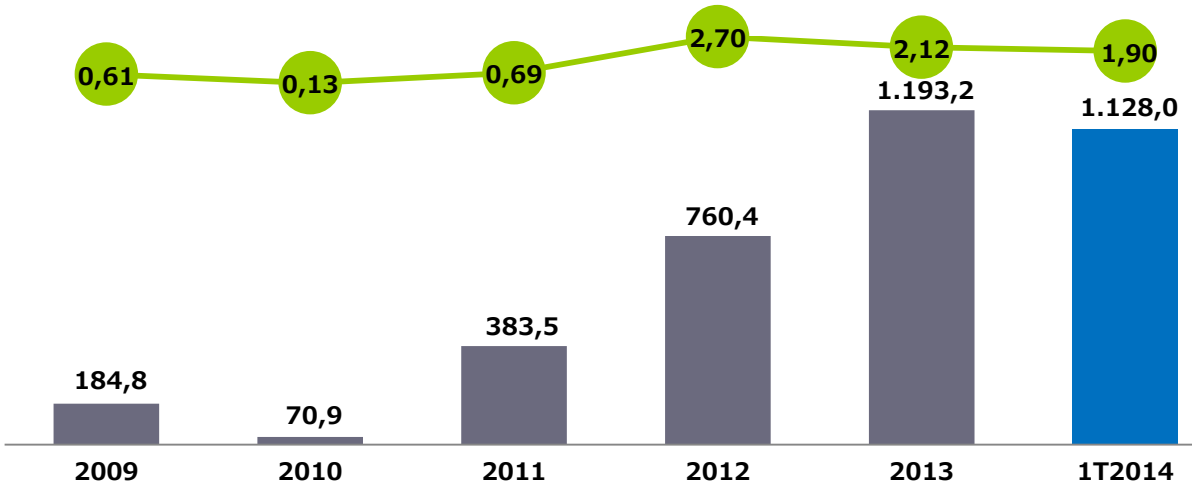
RESULTADOS FINANCEIROS

Composição da Dívida Bruta 1T2014
R$ milhares | %

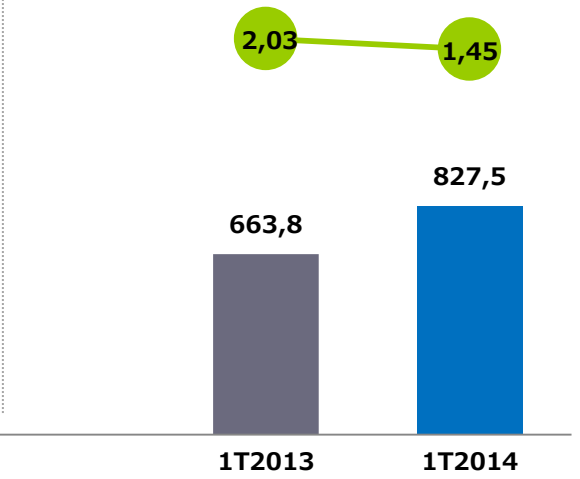
Dívida Bruta Total	R$ 2.564.238.670
Dívida Bruta em moeda nacional	R$ 2.067.215.632
Dívida Bruta em moeda estrangeira	R$ 497.023.037
Cotação Dólar (31.03.2014)	R$ 2,2630



Endividamento | Dívida Líquida / EBITDA
R$ milhões



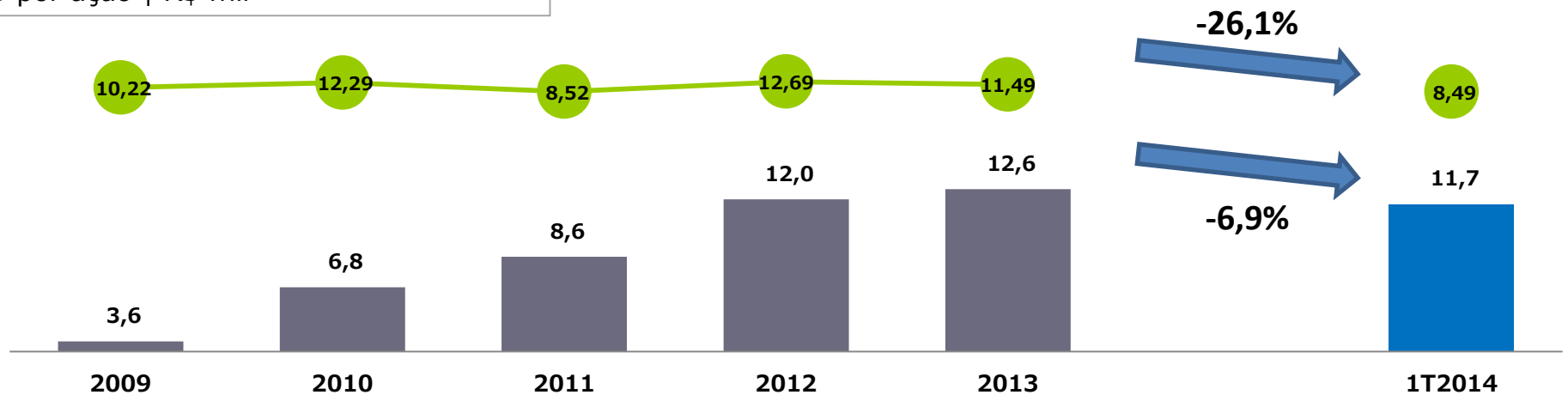
Dívida Líquida Industrial



MERCADO DE CAPITAIS

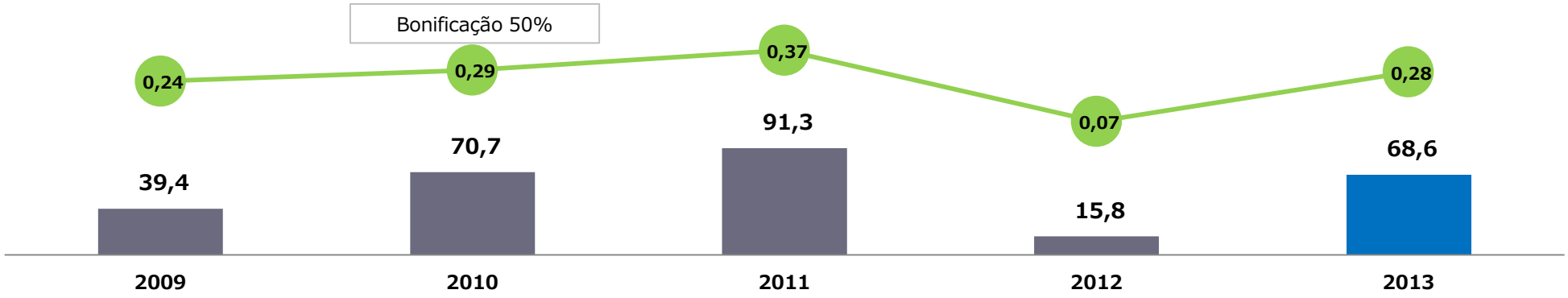
Cotação RAPT4 | Liquidez Diária

R$ por ação | R$ mil



Distribuição de Dividendos e JSCP

R$ milhões | R$ por ação

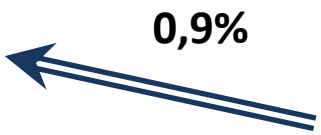


SUSTENTABILIDADE

Empregos | 1T2014

12.119

funcionários



12.009

1T2013

Investimentos Sociais | 2013

R$ 93 milhões

benefícios

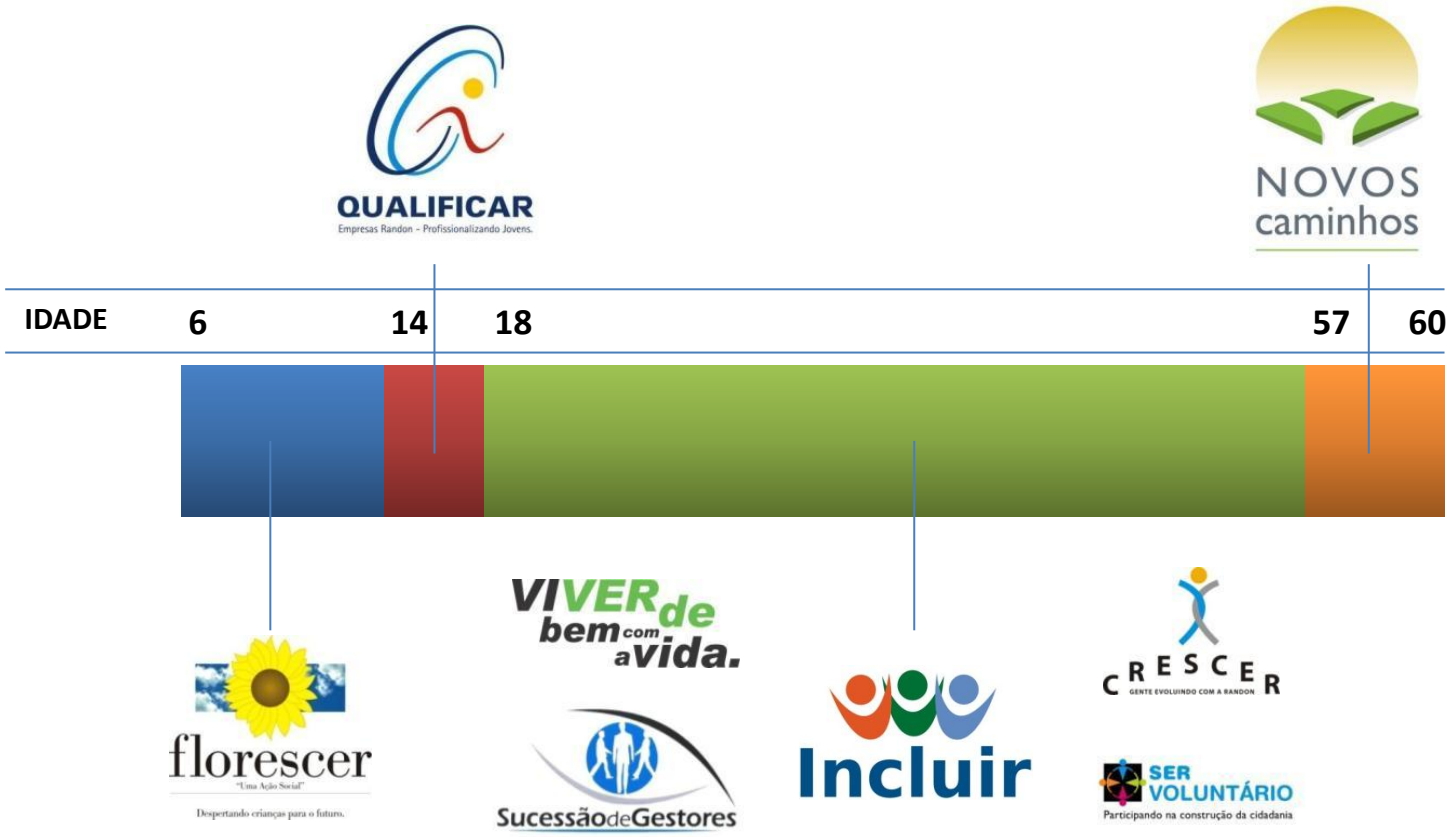
educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania

R$ 6,2 milhões

meio ambiente

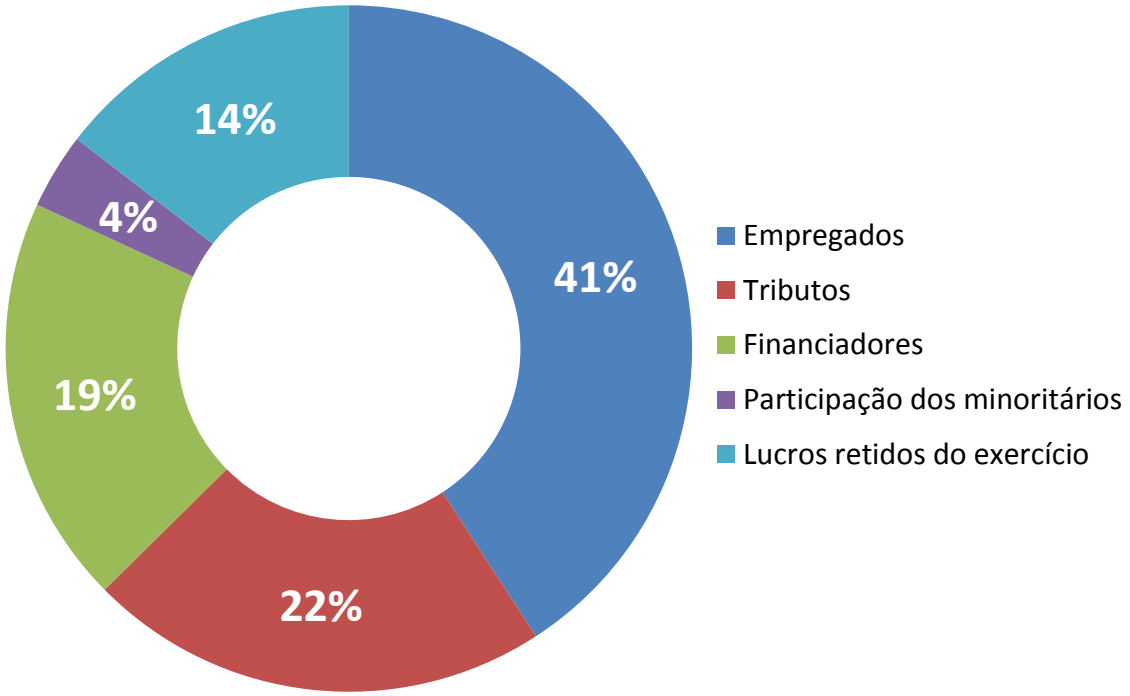
SUSTENTABILIDADE

Responsabilidade Social – Programas Implantados



SUSTENTABILIDADE

Valor Adicionado Consolidado –1T2014
Distribuição – R$ 427,8 milhões



PERSPECTIVA

GUIDANCE 2014

Receita Bruta Total	**R$ 6,3 bi**
Receita Líquida Consolidada	**R$ 4,4 bi**
Investimentos	**R$ 150 mi**
Exportações	**US$ 260 mi**
Receitas geradas no exterior	**US$ 90 mi**
Importações	**US$ 110 mi**

PERSPECTIVAS

- **Previsão de crescimento da economia Brasileira:**
  1,63% em 2014 e 1,91% em 2015.*
- **Safra agrícola – produção nacional de grãos estimada em 190,6 milhões de toneladas, 1,1% superior ao ciclo anterior. ****
- **Financiamento: PSI estendido até final de 2014.**
  Atraso na divulgação das regras impactou as vendas.
  Novas definições podem colaborar para melhoras no ritmo de vendas;
- **Altos estoques na indústria estimulam paradas nas linhas de produção e férias coletivas ...**
- **Vagões ferroviários: permanecem boas expectativas para os próximos trimestres.**

Fonte: * Relatório BACEN / FOCUS (02/05/2014)
** 7º Levantamento-Safra 2013/2014 - Conab

Veículos e Implementos



Negócios regionais

Foco no setores primário, industrial e de serviços

Frota nacional de Implementos Rodoviários: 590.000 unidades **(Fonte: ANTT)**

Idade Média da frota brasileira de Implementos Rodoviários: 11 anos
(Fonte: ANTT)

Veículos e Implementos

RANDON IMPLEMENTOS





Vagões Ferroviários



Veículos Rebocados



Linha de Produtos:
Equipamentos Rodoviários: silos, basculantes, canavieiros, siders, frigorificas, tanques, carrega-tudo, bases para containners, carga-geral, graneleiros e silos estacionários.
Equipamentos Ferroviários: vagões hopper e tanques.
Fabricas em Caxias do Sul/RS, Chapecó/SC, São Paulo/SP e Rosário/Argentina.

Veículos e Implementos

RANDON ARGENTINA



Linha de Produtos:
Equipamentos Rodoviários:
graneleiros, basculantes e carga-geral.

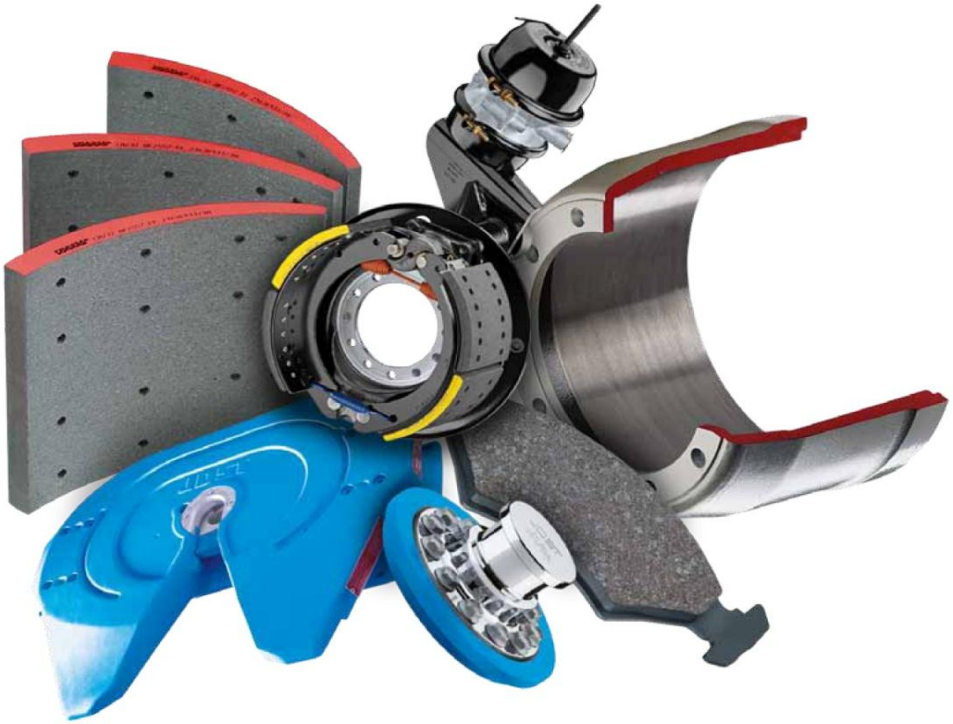
RANDON VEÍCULOS



Linha de Produtos:
Caminhões off-road , Florestais e Retro-escavadeiras.

INCORPORADA RANDON IMPLEMENTOS EM JUN/09

Autopeças



5 fábricas em Caxias do Sul;

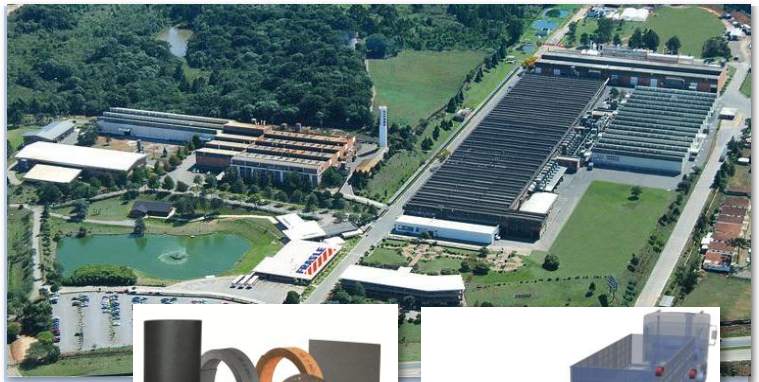
Fábricas nos EUA e China;

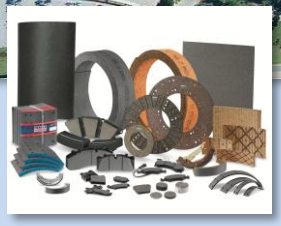
Centros de distribuição nos EUA, Europa e Argentina;

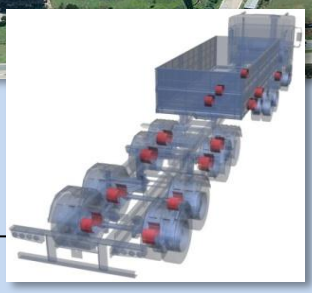
Joint Ventures com parceiros de Classe Mundial.

Autopeças

FRAS-LE





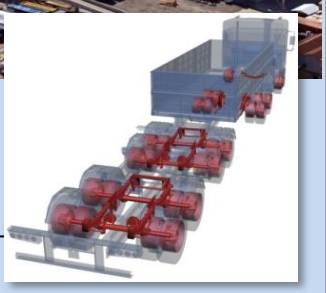


Linha de Produtos:
Material para Fricção.

Suspensys







Linhas de Produto:
Cubos, tambores, eixos e sistemas de suspensões;

INCORPORADA RANDON IMPLEMENTOS EM DEZ/13

Autopeças







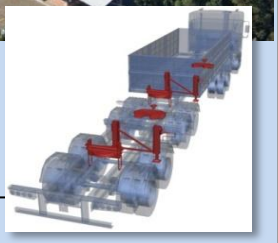


Linha de Produtos:
Freios para veículos comerciais.









Linha de Produtos:
Componentes de articulação, quinta-roda, pino-rei e aparelhos de levantamento.

Autopeças

CASTERTECH
Uma Empresa Randon

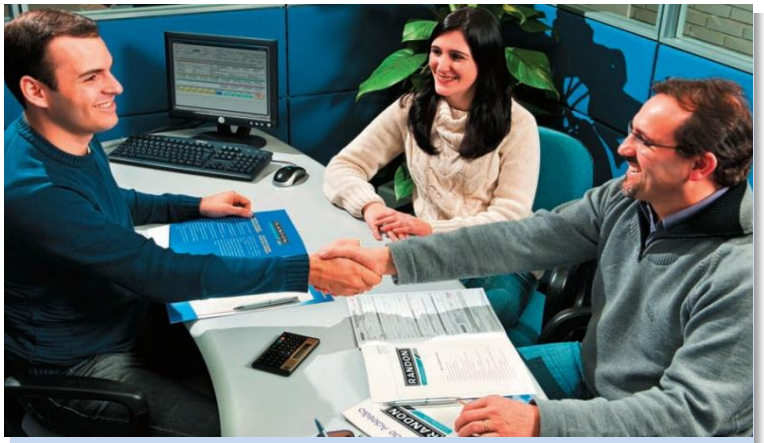




Linha de Produtos:
Fundidos;

Serviços Financeiros

CONSÓRCIO RANDON



Linha de Produtos:
Consórcios nos segmentos de automóveis, imóveis, implementos rodoviários, caminhões, ônibus, miniônibus, máquinas e implementos agrícolas.

BANCO RANDON



Linha de Produtos:
Linhas de financiamento para clientes e fornecedores;

Plano 2012-2016

Um novo Plano para uma nova Ambição

- Liderança: Consolidar e ampliar as posições no mercado doméstico.
- Ser reconhecido como um importante player no cenário internacional.
- Manter o core business.
- Ampliação dos negócios além do crescimento orgânico.
- Manutenção e/ou ampliação das margens operacionais e resultados.

Plano 2012-2016

Plano 2005-2009 | Histórico





Plano 2012-2016

Plano 2005-2009 | Histórico

Investimento Anunciado

R$ 800 milhões

R$ 855 milhões



investidos de 2005 até 2009

Novos Empregos (anunciado)

2.630

9.587

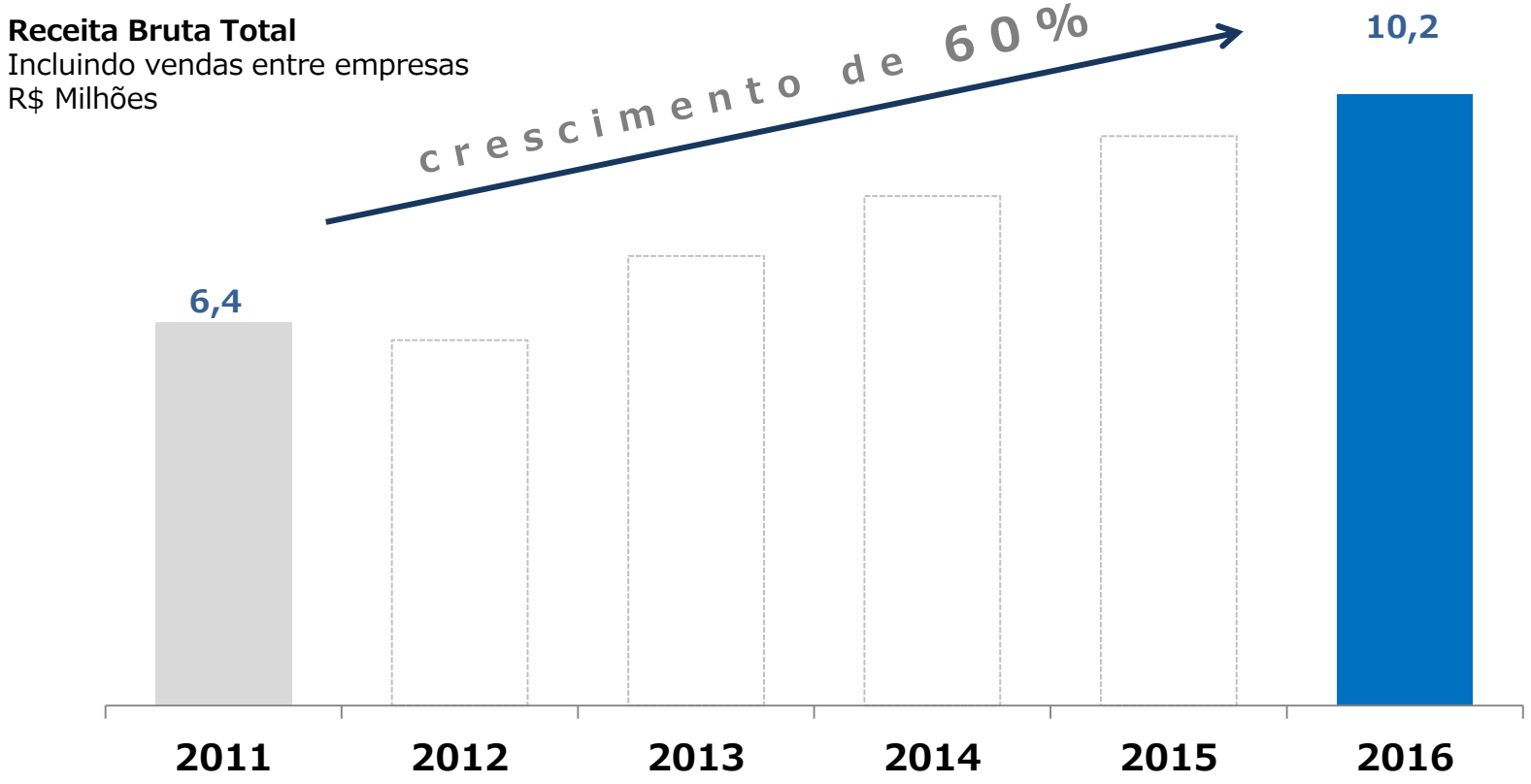


novos empregos até 2009

Plano 2012-2016

Opção ao Crescimento

Atingir em 2016 uma Receita Bruta Total de R$ 10,2 bi.
Até 25% de crescimento Não-Orgânico.



Plano 2012-2016

Principais Estratégias

Veículos e Implementos

- Manter e ampliar a liderança de mercado
- Ampliar a atuação no mercado ferroviário
- Ampliar o mix e a oferta de produtos
- Ampliar os negócios na América Latina e África

Autopeças

- Atingir vendas de material de fricção para OEMs na Ásia
- Alavancar vendas na reposição com linhas de produto competitivas
- Oportunidades de integração: Greenfield ou Aquisições
- Desenvolver e explorar sinergias do processo industrial e cadeia de suprimentos

Plano 2012-2016

Principais Estratégias

Mercados Externos

- **25% da Receita Líquida Consolidada em 2016**
- **Ampliar as exportações em mercados que temos competitividade**
- **Ampliar bases de produção no exterior**

Serviços Financeiros

- **Ampliar a distribuição do segmento de consórcio com a marca RACON**
- **Consolidar as operações do Banco Randon**

Plano 2012-2016

Investimentos
R$ milhões

Investimentos Fixos	
Orgânicos	R$ 1.500
Não-orgânicos	R$ 500
Total Investimentos Fixos	**R$ 2.000**
Capital de Giro Incremental	R$ 500
Total Geral	**R$ 2.500**

Fontes de Financiamento
R$ milhões

Recursos Próprios	**60%**	**R$ 1.500**
Recursos de Terceiros	**40%**	**R$ 1.000**
Total		**R$ 2.500**

Plano 2012-2016

Investimentos Orgânicos

- Atualização Tecnológica
- Reposição de Ativos
- Pesquisa e Desenvolvimento
- Ampliação da Capacidade Instalada
- Novos Produtos
- Busca por Novos Mercados
- Meio Ambiente

Investimentos Não-orgânicos

- Aquisições
- Fusões
- Greenfields
- Parcerias estratégicas

A realização de investimentos não-orgânicos dependerão da identificação de oportunidades e estudo de viabilidade.

Obrigado!

Departamento de Relações com Investidores

ri@randon.com.br

www.randon.com.br/ri