

APRESENTAÇÃO APIMEC 2019

SAFETY IN MOTION CONTROL,
SAFETY TO GO
BEYOND

SEGURANÇA NO CONTROLE DE MOVIMENTOS, SEGURANÇA PARA IR ALÉM



Informações Importantes

DISCLAIMER

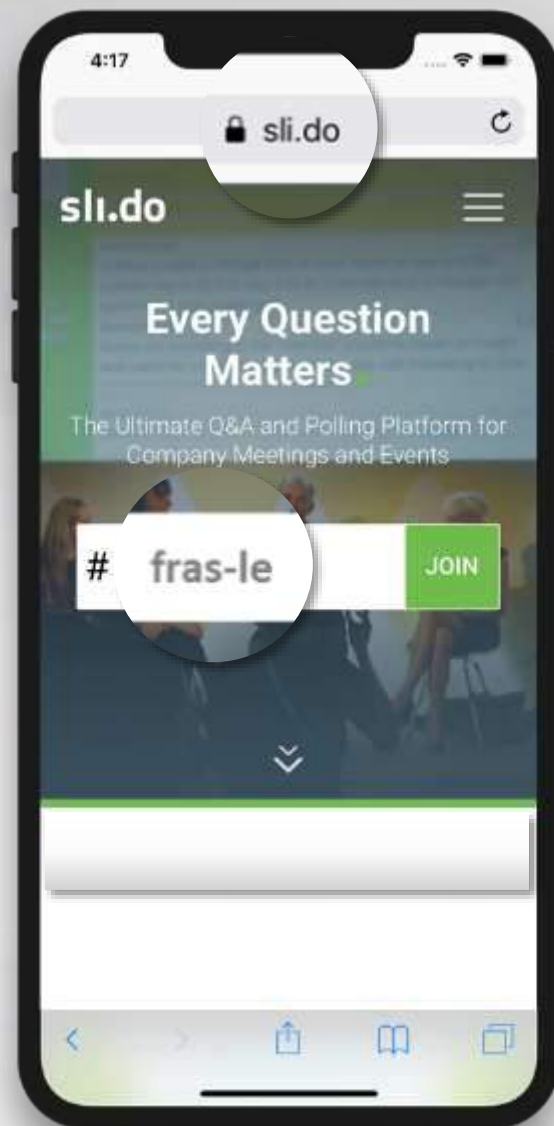
POR ESTE INSTRUMENTO fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas 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.

Perguntas

www.sli.do # fras-le





Perfil Fras-le



Sobre a Fras-le



R\$ 1,14 Bi

Receita Líquida



3

Joint Ventures



4.530

Funcionários



#1

Liderança
de Mercado*



9 / 6

Plantas Industriais / Centros de
Distribuição



1

Centro de P&D e
Campo de Provas



126

Países Atendidos



6

Premiações

PERFIL FRAS-LE

Uma das Empresas Randon, que atuam nos segmentos de veículos, implementos, autopeças e serviços financeiros.

Empresas

RANDON

- Possui liderança em seus segmentos de atuação e exporta para todos os continentes;
- Marca de referência global com parceiros estratégicos de classe mundial, situada entre as maiores empresas privadas brasileiras, produz um dos mais amplos portfólios do setor de transporte de cargas;
- Desde sua fundação em 1949 vem expandindo seus negócios de forma ordenada e bem sucedida seja via aquisições, seja via crescimento orgânico.

Vantagens para Fras-Le

- Sinergias através do compartilhamento de serviços;
- Eficiência em funding e procurement;
- Fortes sinergias comerciais entre as empresas controladas.

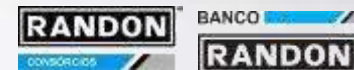
Veículos e Implementos



Autopeças

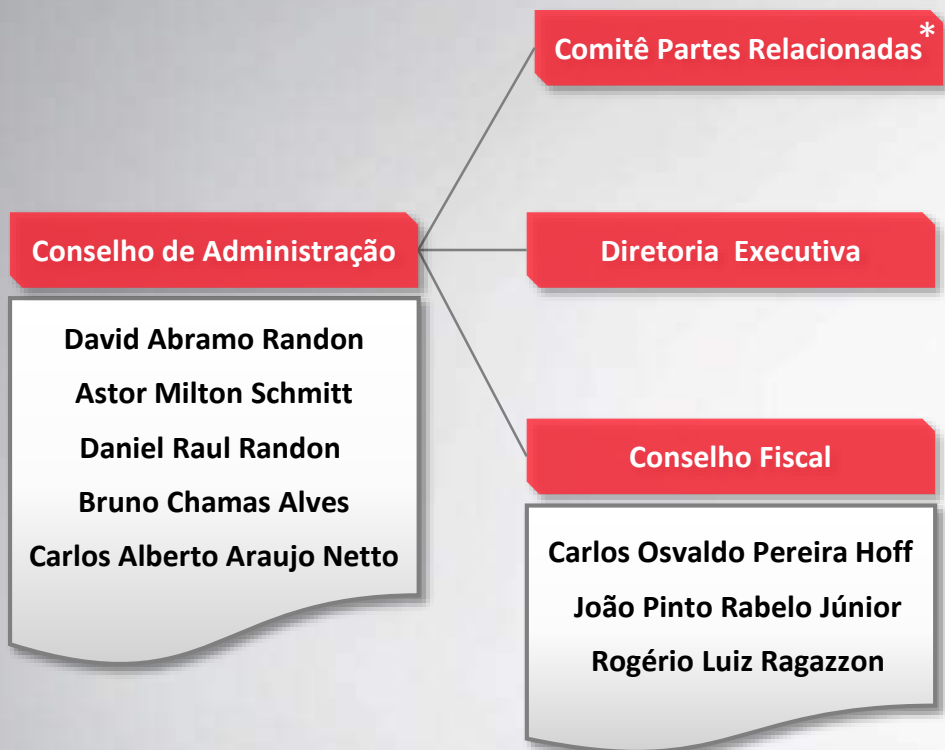


Serviços



PERFIL FRAS-LE

Governança Corporativa



SÉRGIO DE CARVALHO

CEO



ANDERSON PONTALTI

Diretor

FRASLE FRASLE FRASLE FRASLE Control Jurid
Brasil Ásia EUA Europa



CESAR FERREIRA

Diretor de Tecnologia e Inovação*



HEMERSON DE SOUZA

Diretor | Diretor de RI



| M&A Divisão Autopeças



PAULO GOMES

Diretor | Diretor Comercial AM

FRASLE ARMETAL FRASLE FANACIF FRASLE FARLOC
Argentina Panamericana

* Não estatutário

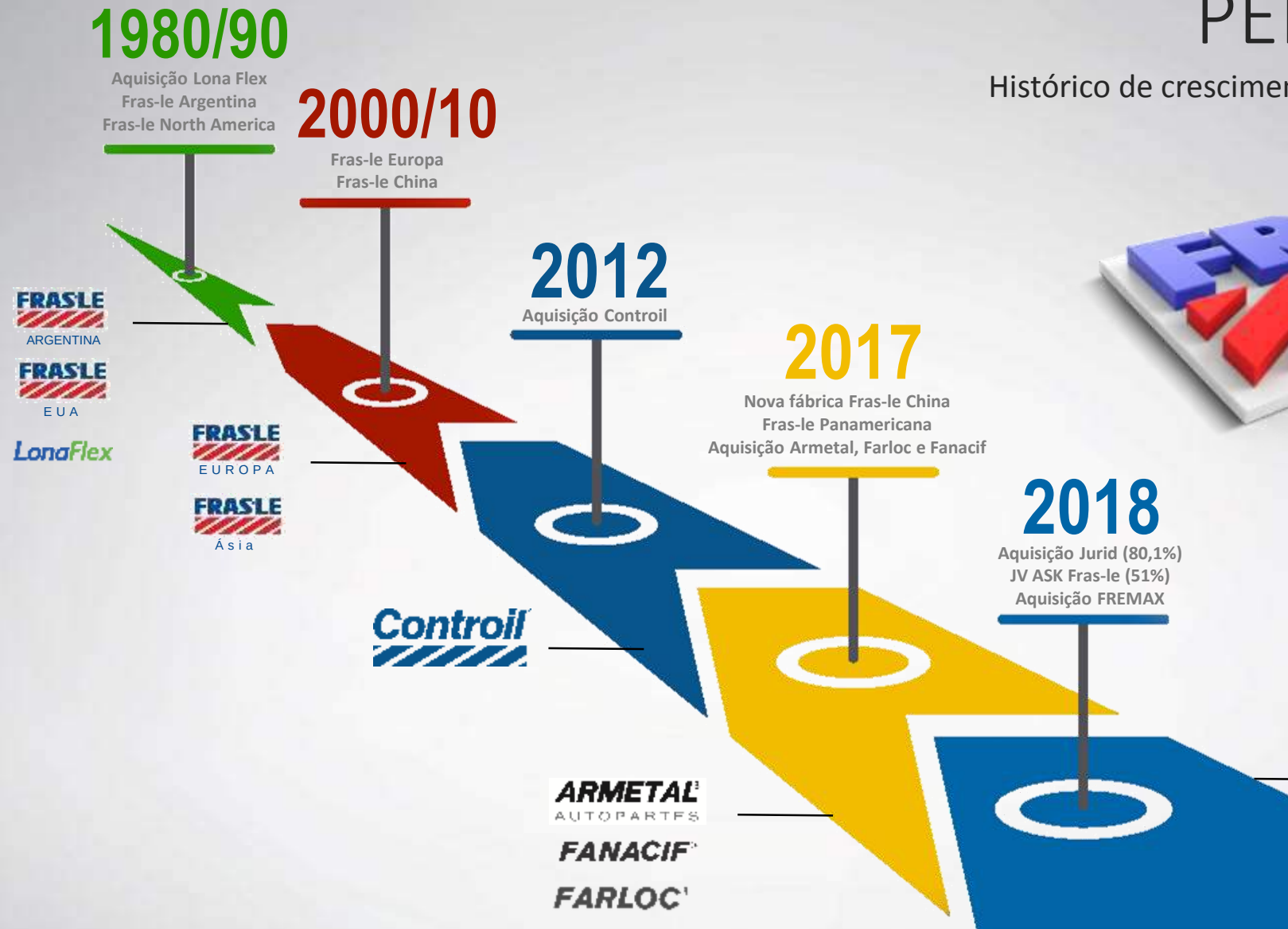
PERFIL FRAS-LE

Estrutura operacional



PERFIL FRAS-LE

Histórico de crescimento e aquisições bem sucedidas



PERFIL FRAS-LE

Forte expansão da receita líquida



PERFIL FRAS-LE

Ampla Portfólio de Produtos

Portfólio composto por mais de **16.000** referências.

Fricção



**LONAS E PASTILHAS
COMERCIAIS**



**LONAS E PASTILHAS
VEÍCULOS LEVES**



**OUTROS
MATERIAIS DE FRICÇÃO**

Não Fricção



CUBO DE RODA (2)



**LÍQUIDOS
ENVASADOS**



DISCOS E TAMBORES



ATUADORES



MOTOR (1)(2)



SUSPENSÃO (1)(2)

(1) Atendimento exclusivo Argentina

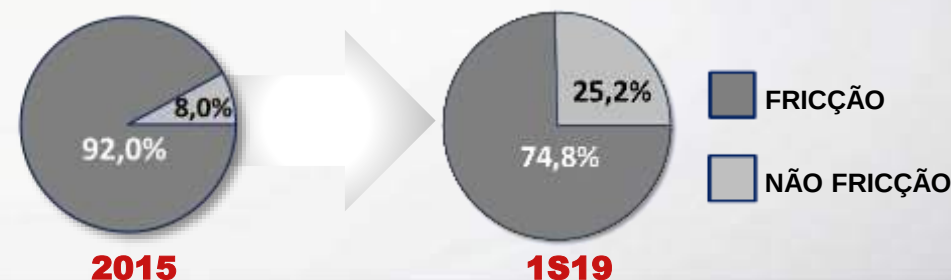
(2) Desenvolvimento e Distribuição

PERFIL FRAS-LE

Mercados, Segmentos e Produtos | Distribuição da receita líquida



COMPOSIÇÃO MATERIAIS FRICÇÃO





Mercado



MARCAS



MERCADO POTENCIAL

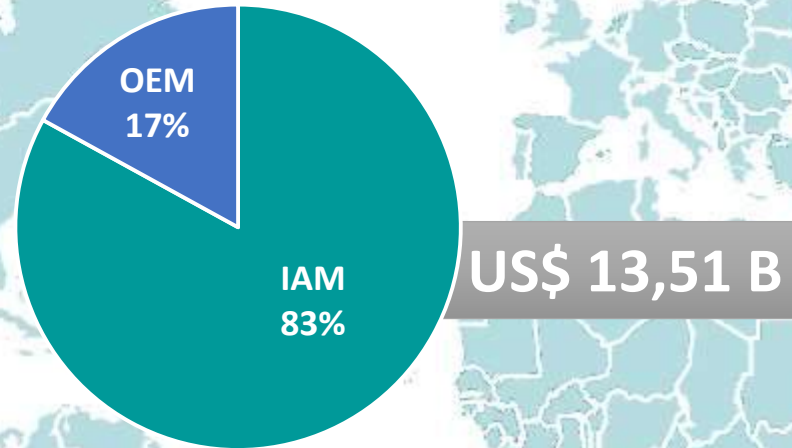
BRASIL 2018 – FRICÇÃO



FRICTION MATERIAL MARKET SIZE	
LIGHT VEHICLES	R\$ 670,1
HEAVY VEHICLES	R\$ 411,6
MOTORCYCLES	R\$ 213,4
RAIL	R\$ 20,5
OTHERS	R\$ 37,3
TOTAL (MILLION)	R\$ 1.352,96

MERCADO POTENCIAL-

2018 – MUNDO (EXCEPT BRAZIL)



FRICTION MATERIAL MARKET SIZE	
LIGHT VEHICLES	US\$ 9,08
HEAVY VEHICLES	US\$ 4,44
TOTAL (BILLION)	US\$ 13,51

Lonas pesadas _ 2018

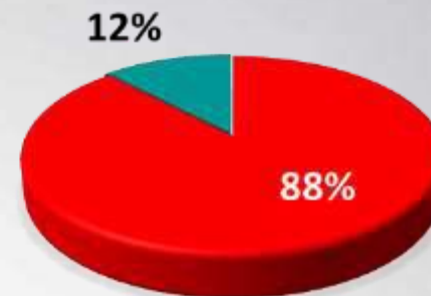
BRASIL

REPOSIÇÃO



■ Fras-le ■ Outros

OEM_MONTADORA



■ Fras-le ■ Outros

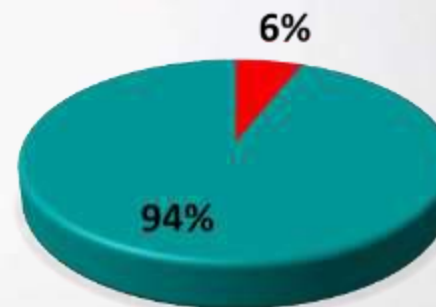
MUNDIAL

REPOSIÇÃO



■ Fras-le ■ Outros

OEM_MONTADORA

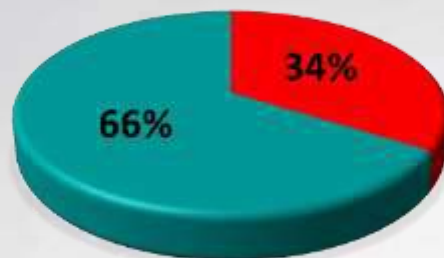


■ Fras-le ■ Outros

Pastilhas_2018

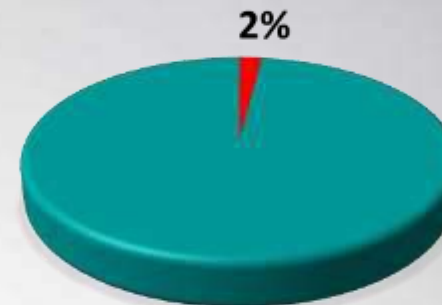
BRASIL

REPOSIÇÃO



■ Fras-le ■ Outros

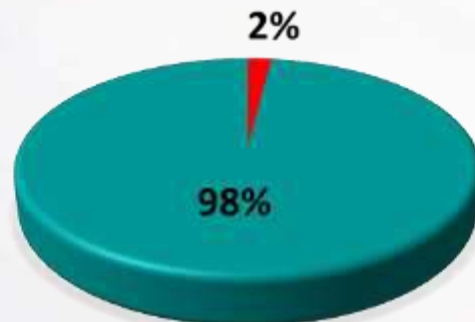
OEM_MONTADORA



■ Fras-le ■ Outros

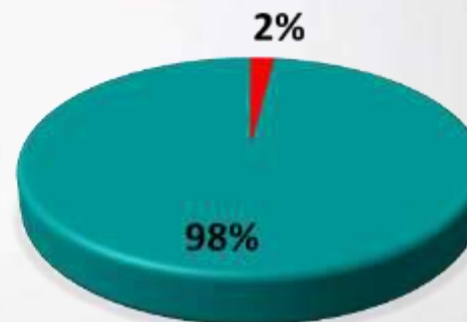
MUNDIAL

REPOSIÇÃO

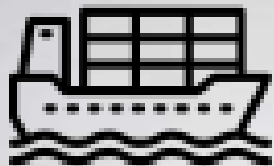


■ Fras-le ■ Outros

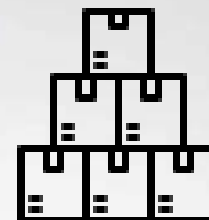
OEM_MONTADORA



■ Fras-le ■ Outros



Logística



**Pacote de
Produtos**



MarketPlace



**Portal de
Pedidos**



Field Force

- **Front office**
- **Back office**

O mercado de reposição automotivo brasileiro se caracteriza por uma grande variedade de segmentos e *players* ao longo da cadeia de valor

Estrutura do mercado de reposição, Brasil

X% Market share estimado

X% Participação estimada do segmento



GEOMARKETING



13 Escritórios regionais



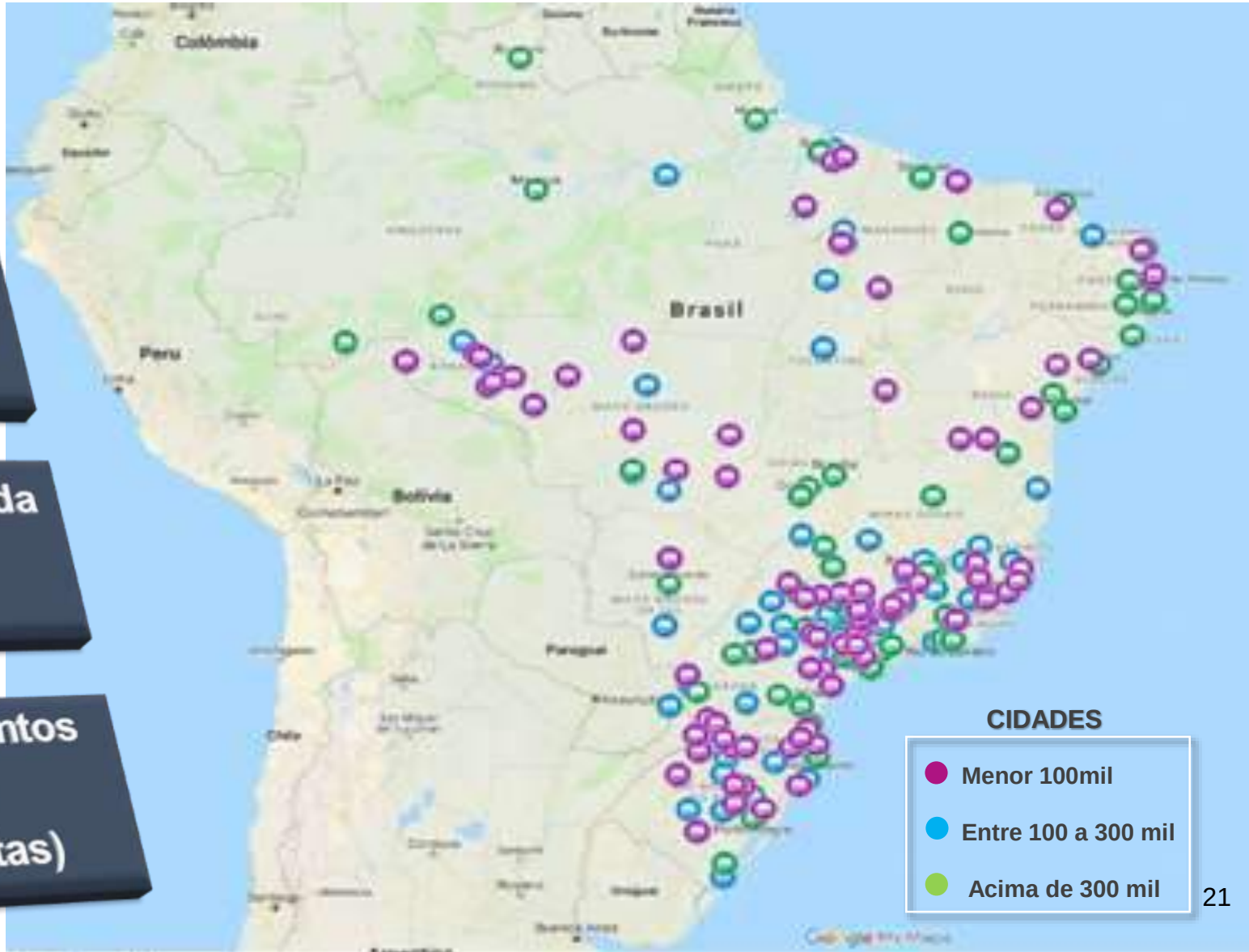
543 Grupos Empresariais



1.278 Pontos de Venda
3.145 Atendimentos Comerciais



> 10.000 Atendimentos Pós-vendas (Oficinas e Frotas)



AMÉRICA LATINA



**2 Escritórios
Comerciais**



**3 Centros de
Distribuição**



17 Vendedores



335 clientes



MARKETING



SPRINT RACE

OLD STOCK RACE

PORSCHE GT3 CUP CHALLENGE BRASIL

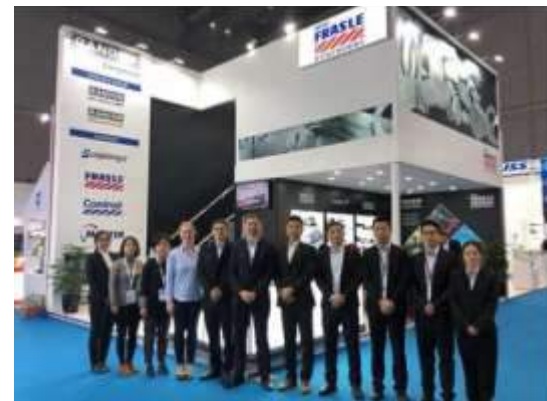


MERCEDES-BENZ CHALLENGE

STOCK LIGHT



EXPOSIÇÃO DAS MARCAS - ONE FACE TO CUSTOMER



AÇÕES DE MARKETING

FRASLE LonaFlex

PROMOÇÃO
PASTILHA PREMIADA
3 CARROS 6 MOTOS
DIVERSOS PRÊMIOS EM DINHEIRO

COMO PARTICIPAR

1. Verifique a cartão da promoção inserido dentro da embalagem.
2. E pronto, você já está concorrendo!

Selecione 3 números da sorte, um para cada sorteio, e envie para a LonaFlex Federal, nas seguintes datas:
9/02/2020 - 15/04/2020

PODE GANHAR

3 CARROS 6 MOTOS
100 DE R\$ 2 MIL REAIS

Prêmio completo no site: remiada.fras-le.com

PARTICIPE E BOA SORTE!
f i frasleoficial

Top Team



[←](#)
[→](#)
[↻](#)
<https://www.randonautopecas.com.br>

Busca Por ...

(VER CARRINHO)

FREIOS

SISTEMAS DE ACOPLAMENTO

FLUIDOS

PASTILHAS

MOLAS

CILINDROS

CUBO

MAIS PRATICIDADE PARA VOCÊ

Categorias mais acessadas

FREIOS

Freio Tambor

Freio Disco

Freio Hidráulico

Freio Pneumático

SISTEMA DE ACOPLAMENTO

Quinta-Roda

Engate Container

Engate Automático

Engate Estérico

PASTILHAS

Automóveis

Avião

Comerciais

Moto

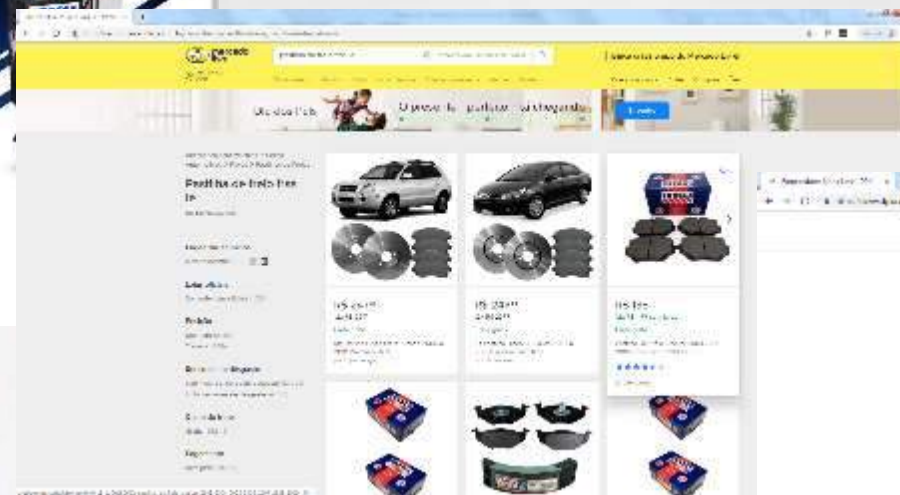
26



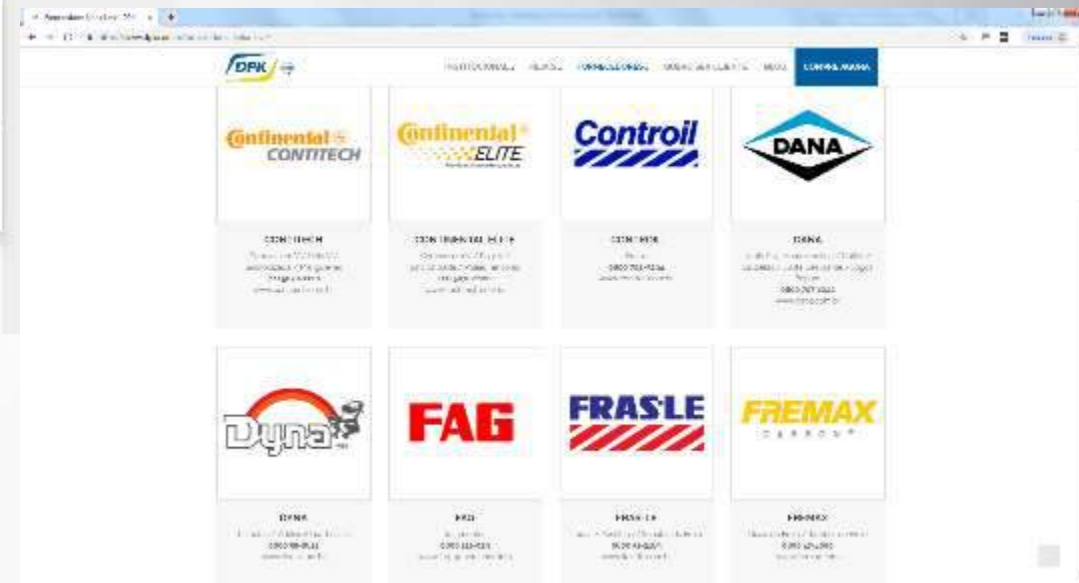
E-COMMERCE



Canal da Peça – desde 2017

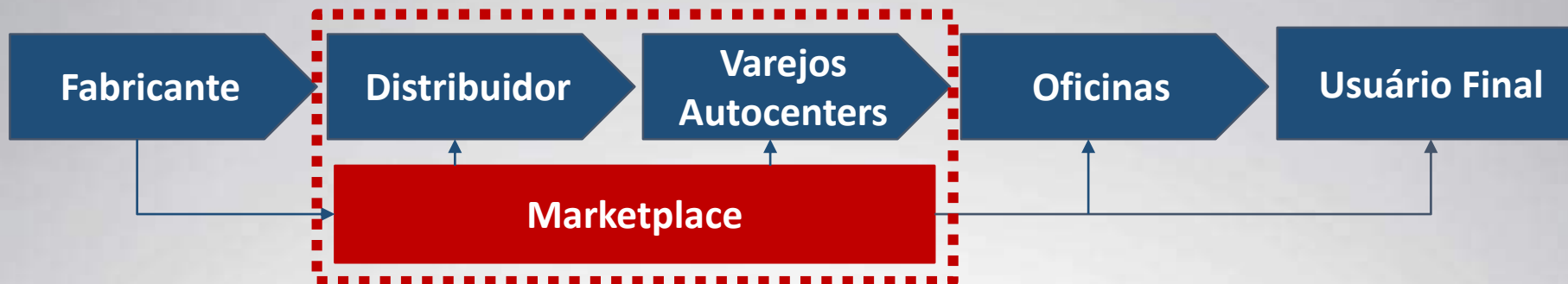


Mercado Livre – desde 2012



Kdapeça (DPK)

Marketplace – Reposição



- *Modelo B2B;*
- *Desenvolver marketplace para explorar a inteligência dos canais de vendas atuais e futuros;*
- *Estar preparado para uma possível mudança futura no modelo de negócio.*

O futuro das vendas de autopeças



- *Explorar o futuro do relacionamento comercial da indústria;*
- *Propor inovações e mudanças para atingir melhores resultados.*





**Desempenho
Operacional e
Financeiro**



PERFECT STORM!

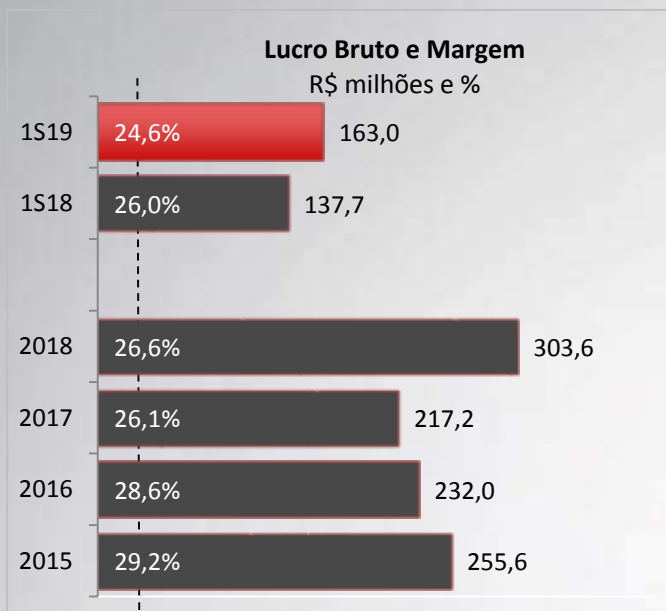
- Início do exercício complexo;
- Reoneração da folha e Redução Reintegro;
- Aumentos nos preços de matéria-prima;
- Aumento nos custos de frete;
- Mercado IAM difícil;
- Mix desfavorável;
- Hiperinflação na Argentina.

Ações trouxeram resultados no segundo trimestre!

- Substituição de matéria prima e redução de custos com fornecedores: ações de engenharia e compras;
- Elaboramos um plano de redução da exposição cambial na Argentina, em implementação;
- Realizamos ações de mercado, reposicionamos preços e fizemos campanhas de marketing;
- Ampliamos nossa produtividade de fábrica, resultado de investimentos e ajustes de mão de obra (Fras-le, Jurid, Controil);
- Agressividade em cortes de orçamento e controle das despesas.

GESTÃO OPERACIONAL E FINANCEIRA

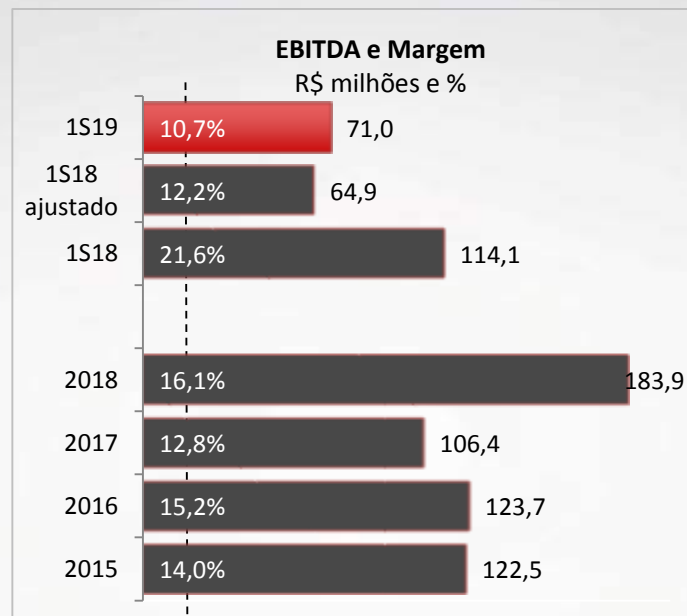
Lucro Bruto | EBITDA | Lucro Líquido



Margem Bruta

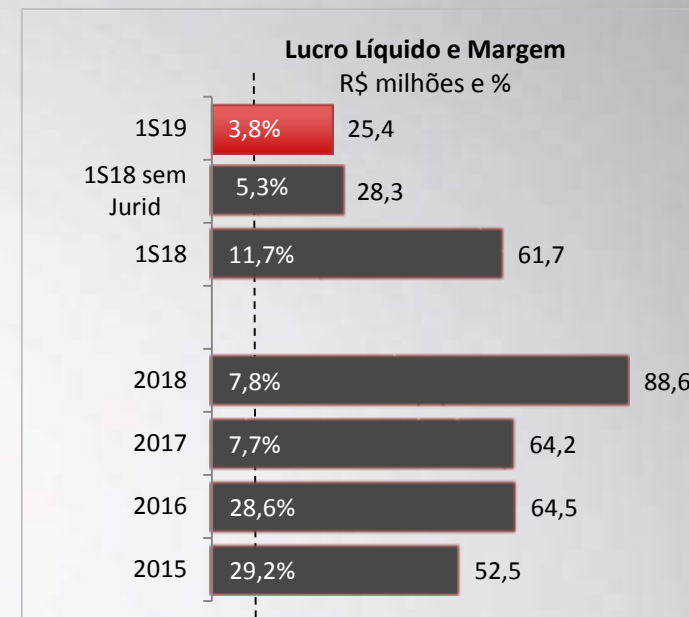
↑ 5,9%
CAGR 2015/2018

↑ 18,4%
1S18/1S19



Margem EBITDA

↑ 14,5% CAGR 2015/2018 ↓ -37,7% 1S18/1S19 ↑ 9,4% 1S18 ajustado/1S19

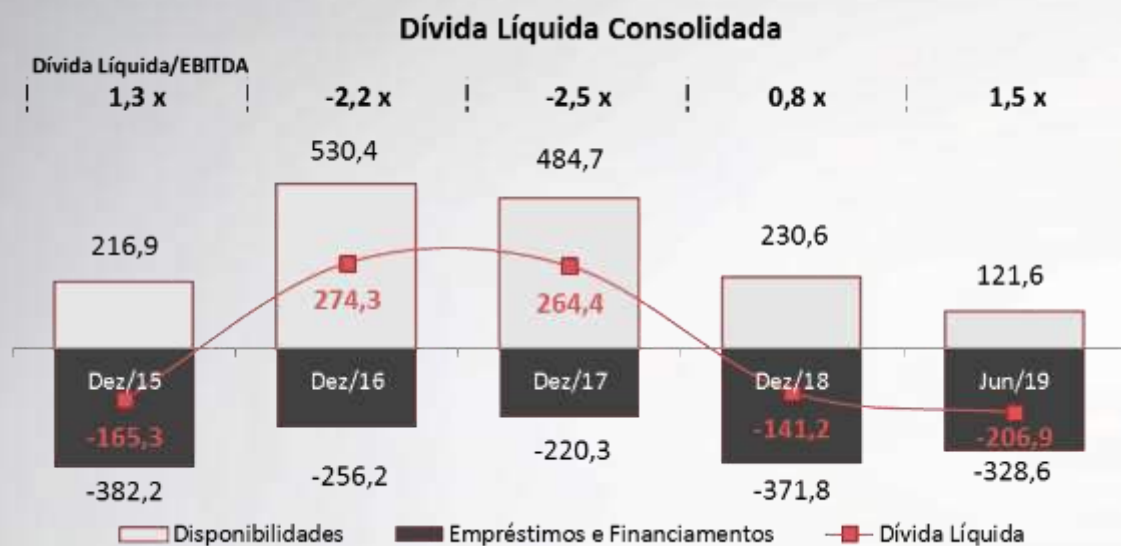


Margem Líquida

↑ 19,1% CAGR 2015/2018 ↓ -58,8% 1S18/1S19 ↓ -10,1% 1S18 sem Jurid/1S19

GESTÃO OPERACIONAL E FINANCEIRA

Dívida líquida e NCG

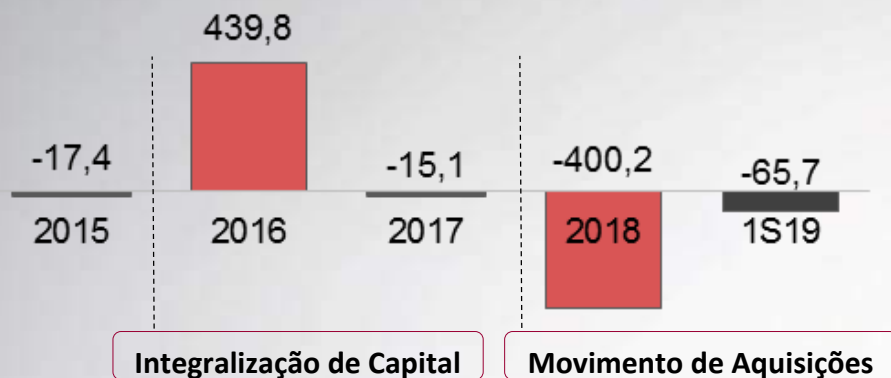


GESTÃO OPERACIONAL E FINANCEIRA

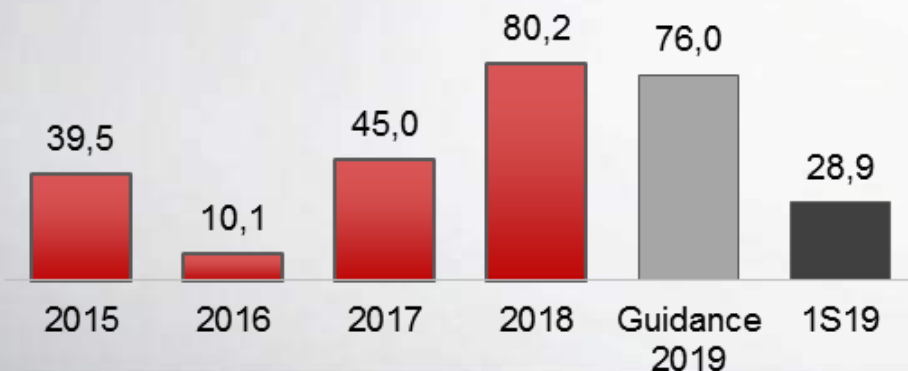
Fluxo de Caixa | Investimentos | Estimativas de desempenho

Fluxo de Caixa Livre

R\$ milhões



Capex



Guidance

Indicadores	Realizado 1S19	Previsto 2019
Receita bruta total 1	R\$ 965,1 milhões	R\$ 2,0 bilhões
Receita líquida consolidada	R\$ 661,1 milhões	R\$ 1,4 bilhão
Receitas no exterior 2	US\$ 85,4 milhões	US\$ 215,0 milhões
Importações	US\$ 9,4 milhões	US\$ 16,0 milhões
Investimentos	R\$ 28,9 milhões	R\$ 76,0 milhões

1 (Sem eliminações Intercompany)

2 (Exportações Brasil + Operações no Exterior)



**Mercado
de Capitais**

MERCADO DE CAPITAIS

Governança corporativa

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



1971

IPO

100%

TAG ALONG

R\$ 1,04
BILHÃO

MARKET
CAP

47,14%

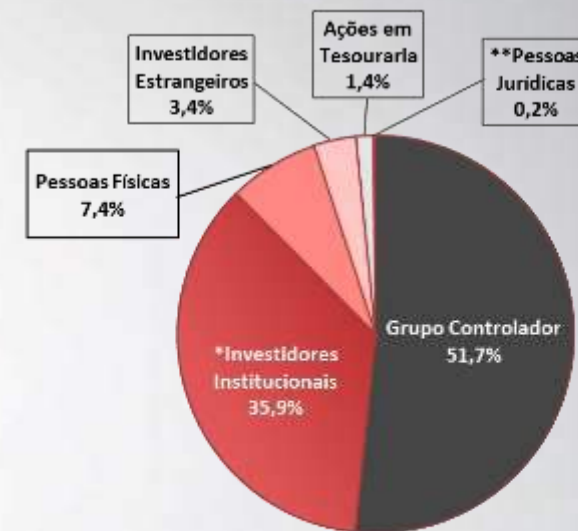
FREE FLOAT

▪ Estrutura Acionária

- Randon S.A. Impl.e Participações 51,2%
- GIF Fundo de Investimentos (Gávea) 16,0%
- PREVI - Previdência Func.B.Brasil 12,4%
- Ações em Tesouraria 1,4%
- Outros acionistas 19,0%

Total de ações (ON): 217.566.343

▪ Composição dos Acionistas

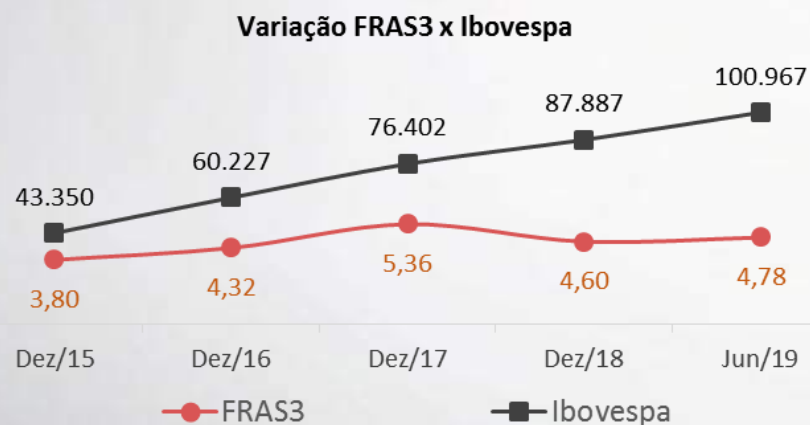
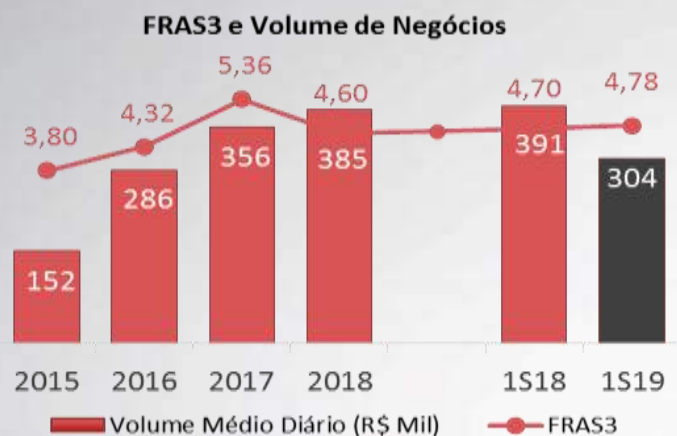


* Fundos, Bancos e Corretoras

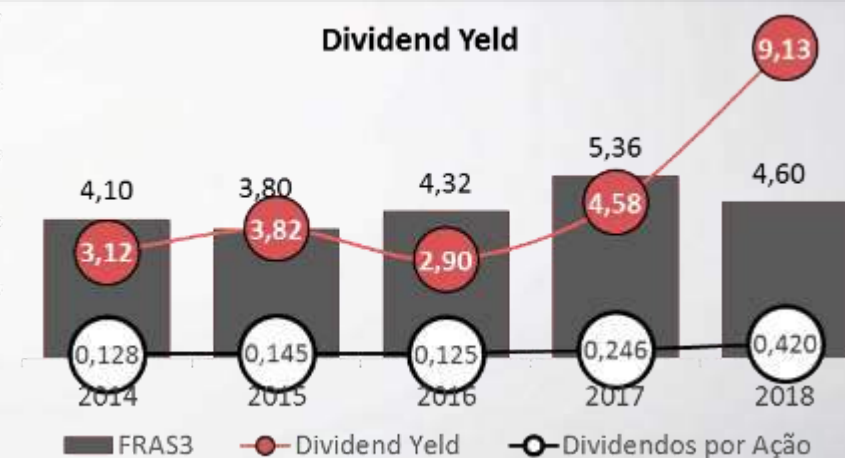
** Empresas e Associações

MERCADO DE CAPITAIS

DESEMPENHO FRAS3



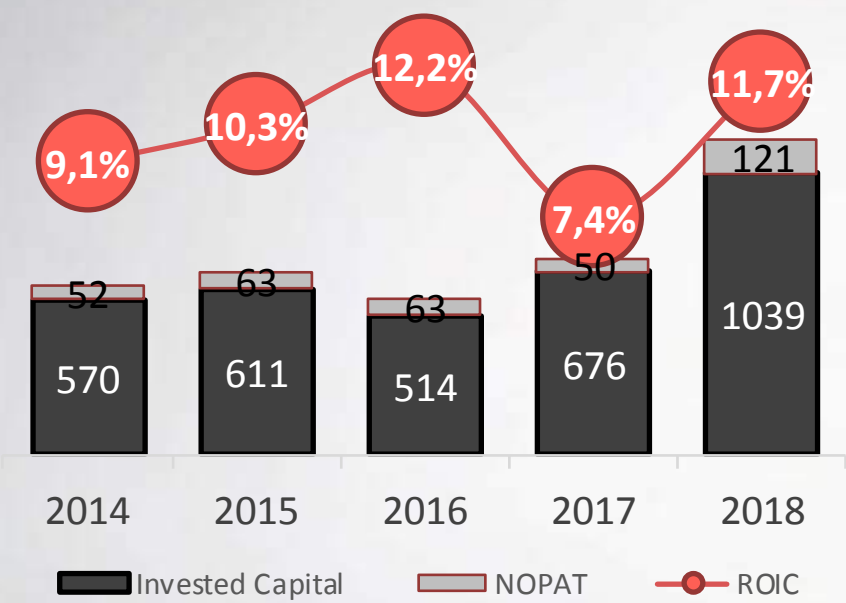
REMUNERAÇÃO ACIONISTAS



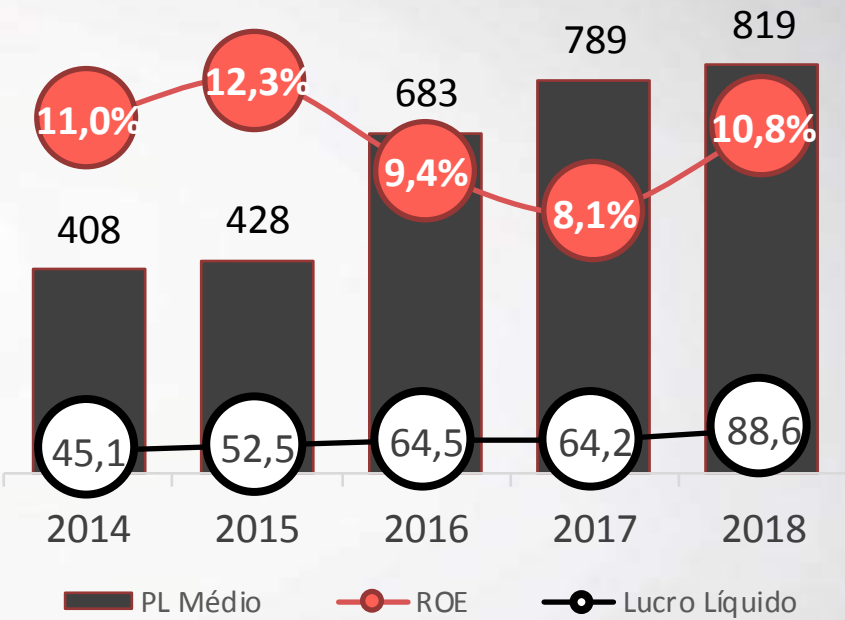
MERCADO DE CAPITAIS

INDICADORES

ROIC - Return on Invested Capital



ROE - Return On Equity



Próximos eventos

FRAS-LE DAY 2019

EM CONJUNTO COM O MARCOPOLO DAY

**04
E 05**

DE SETEMBRO
em Caxias do Sul

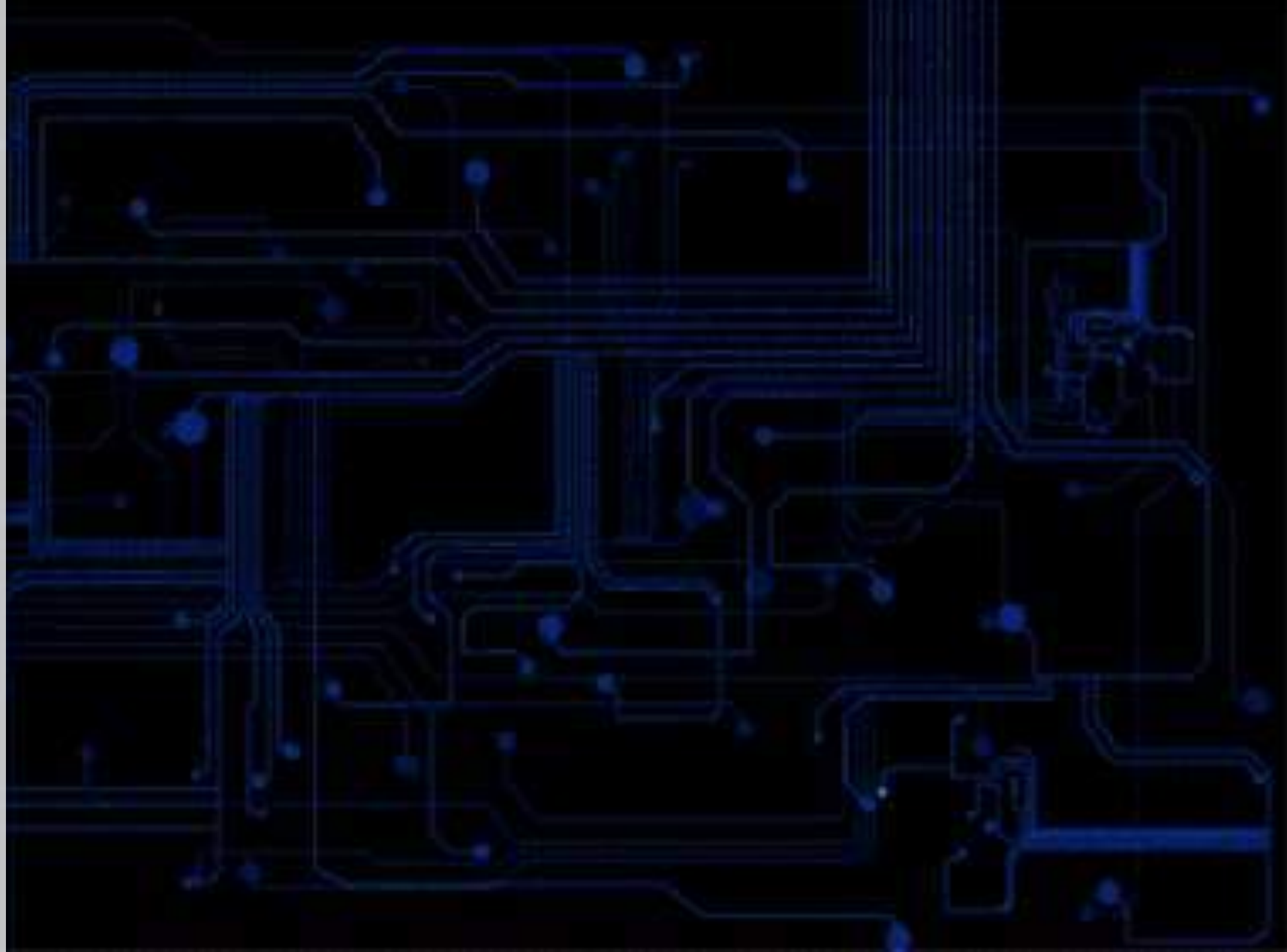


Inscriva-se

<http://twixar.me/Tn91>



**Tendências
Tecnológicas**



MEGATENDÊNCIAS DA INDÚSTRIA AUTOMOTIVA

TECNOLOGIAS QUE IMPACTARÃO A INDÚSTRIA AUTOMOTIVA NOS PRÓXIMOS ANOS

MOBILIDADE/AUTÔNOMO



ELETRIFICAÇÃO



CONECTIVIDADE



SMART MATERIALS

MEGATENDÊNCIAS DA INDÚSTRIA AUTOMOTIVA

FOCO DO PROCESSO DE DESENVOLVIMENTO DO PRODUTO DA FRAS-LE

SMART MATERIALS



ELETRIFICAÇÃO



CIÊNCIA DOS MATERIAS SERÁ NOSSO DIFERENCIAL

BUSCA DE SOLUÇÃO TECNOLÓGICAS PARA ATENDER NECESSIDADE DE MERCADO

SMART MATERIALS



COPPER FREE

PIONEIROS NA
OFERTA DE
**MATERIAL DE
FRICÇÃO ISENTO
DE COBRE** PARA
O MERCADO
NORTE-
AMERICANO

2019

CIÊNCIA DOS MATERIAS SERÁ NOSSO DIFERENCIAL

OTIMIZAÇÃO DE LIGAS E COMPOSTOS BUSCANDO DIFERENCIAL COMPETITIVO

SMART MATERIALS



PAR
TRIBOLOGICO

TAMBOR E LONA DE
FREIO

DESENVOLVIDOS EM
CONJUNTO PARA
OFERECER **REDUÇÃO**
DO '**TCO**' QUANDO
COMBINADOS,
TRAZENDO **GANHOS**
EM DURABILIDADE.

2019

CIÊNCIA DOS MATERIAS SERÁ NOSSO DIFERENCIAL

COMPETITIVIDADE E SUSTENTABILIDADE

SMART MATERIALS



AGLOMERANTE
INORGÂNICO

NOVO
AGLOMERANTE
TRARÁ
DIFERENCIAL
SUSTENTÁVEL E
ECONÔMICO.

2020

ENCARANDO OS NOVOS DESAFIOS DO MERCADO

PASTILHA DE FREIO VOCACIONADA PARA VEÍCULOS COM TRAÇÃO ELÉTRICA

ELETRIFICAÇÃO



**BAIXA
UTILIZAÇÃO**

OXIDAÇÃO

RUÍDO



**OFERTA DA
PASTILHA PARA
VEÍCULO
ELÉTRICO
MERCADO DE
REPOSIÇÃO**

2019



**Movimentos
Estratégicos**



ESTRATÉGIA DE CRESCIMENTO

As frentes do crescimento da Fras-le



AQUISIÇÕES

- Aftermarket Powerhouse
- Diversificar portfolio de produtos
- Novas Geografias
- Segurança, estabilidade e forte potencial de sinergias



NOVAS TECNOLOGIAS

- Avanço da eletrificação
- Novos materiais
- Legislações mais exigentes com ruídos, desempenho e meio-ambiente



ÁSIA

- Crescimento do mercado em novas fronteiras
- Novos mercados e formas de relacionamento

VETORES DE EXPANSÃO

Movimentos Estratégicos





Resultados do primeiro semestre **muito bons** e níveis de custos em **excelente desempenho**;

Ampliação da capacidade em andamento. Conclusão prevista para dezembro de 2019;

Plano de sinergias apontam para **oportunidades acima das mapeadas** na aquisição;

Simplificação da **estrutura societária**.



INDICADORES

		4T18	1T19
		1T19	2T19
RECEITA LÍQUIDA		-23%	6%
EBITDA		128%	55%
LUCRO LÍQUIDO		357%	2%

OPERAÇÕES DA ARGENTINA E URUGUAI



ARGENTINA

ARMETAL
AUTOPARTES

FARLOC

FANACIF



EURO EXPO

- Momento econômico da Argentina é **delicado**;
- Eleições presidenciais aumentam a **instabilidade**;
- Estamos **mantendo** volumes e margens operacionais;
- Experiência da gestão **transformando** os negócios nos países;
- **Unificação** das operações em um espaço físico;
- Implementação de ações que visam **reduzir** a exposição cambial ocorrerão no terceiro trimestre.



OPERAÇÕES NOS ESTADOS UNIDOS



NORTH AMERICA



Melhor momento de margens desde a aquisição;
Time de gestão renovado e transformando os resultados da unidade local;



Empresa ganhando **diversos negócios** no país;
Relacionamento com os principais clientes locais **em ótimo momento**;

**Perspectivas de
implantação
de NOVOS
PROJETOS.**



OPERAÇÕES NA ÁSIA



- Aumento do foco no mercado chinês, em especial reposição;
- Transferência de parte da produção destinada à exportação para a planta da Índia;
- Fornecendo para OEM's (ônibus e caminhões);
- Projeto de expansão dos negócios de *aftermarket* com forte parceiro local

-
- A Índia é um enorme mercado com incrível potencial de crescimento;
 - Baixo custo de manufatura;
 - Vendas crescendo aos poucos, de acordo com o planejado. Precisamos crescer em OEM antes;
 - Ajustes em processos e qualidade do produto em *ramp up*.



DEMAIS OPERAÇÕES NO BRASIL



- Investimentos em automação para atender demanda de Cilindro Mestre e Cilindro de Roda;
- Oportunidade de crescimento na linha de metal borracha focando em produtos de alto valor agregado.



- Operação conquistando os primeiros projetos OEM;
- Atensões voltadas para aumento de receita e turnaround da empresa.



OLHANDO A FRENTE...



INTERNACIONALIZAÇÃO
DOS NEGÓCIOS



**PORTFOLIO DE
PRODUTOS**
DIVERSIFICAÇÃO



CULTURA ORGANIZACIONAL
DESENVOLVIMENTO

CAPACIDADE
EXPANSÃO



INOVAÇÃO
INVESTIMENTOS EM INOVAÇÃO E
TECNOLOGIA





Sustentabilidade

RESPONSABILIDADE SOCIAL

Sustentabilidade

A Fras-le, presente na comunidade local, conta com projetos e ações sociais de grande impacto.

Pensando no bem estar dos colaboradores a Companhia propicia um ambiente de trabalho onde as pessoas sintam-se respeitadas, valorizadas e reconhecidas, possibilitando um crescimento profissional responsável e motivador.

São diversas ações realizadas no decorrer do ano, voltadas para o bem-estar, saúde, educação, capacitação, segurança e qualidade de vida.

Atendimento
**ODONTOLÓGICO
E MÉDICO**

Projetos
ESPECIAIS

EDUCAÇÃO
e treinamento

AMPLA REDE
de benefícios



MEIO AMBIENTE

Sustentabilidade

A Fras-le mantém uma política de respeito ao meio ambiente, através de projetos e programas que minimizam possíveis impactos à natureza, promovendo um crescimento sustentável.



Estação de tratamento de efluentes



Água tratada pela estação



Fonte de água tratada

Sistema de Tratamento de Efluentes

Ao longo de 2018 foram tratados na Companhia aproximadamente 65 milhões de litros de efluentes, dos quais aproximadamente 29% foram reutilizados.

Programa Gestão de Resíduos

Em 2018 foram destinados para tratamento mais de 9 mil toneladas de resíduos. Deste montante, 48% para reciclagem, 39% para coprocessamento, e os demais foram tratados de acordo com a classificação e composição do resíduo.

Programa Pró-ambiente

O programa Pró-ambiente consiste na realização da coleta e destinação dos materiais de fricção após o uso pelo mercado. Em 2018 foram recolhidos e destinados corretamente em torno de 1.024 toneladas de lonas de freios descartadas por mais de 366 clientes.



Relatório de Sustentabilidade

Ao utilizar os rigorosos critérios de integridade aplicados pelas Empresas Randon, a Fras-le desenvolve periodicamente o **Relatório de Sustentabilidade** para mostrar suas ações e seus resultados, na esperança de que essa divulgação leve outras empresas e companhias a seguirem os mesmos passos.





Obrigado!

Relações com Investidores

ri@fras-le.com | +55 (54) 3239.1517

Créditos Fotográficos

Julio Soares
Magrão Scalco
João Carlos Lazzarotto
Banco de Imagens Fras-le e Empresas Randon