



TAURUSTM

Taurus Institucional

Relações com Investidores

Out/2018

ÍNDICE



- Contexto Corporativo
- Indicadores Financeiros
- Reperfilamento de Dívida
- Evolução da Produção
- Pares Internacionais
- Pilares de Crescimento
- Governança Corporativa e Diretoria
- Cobertura de Analistas

CONTEXTO CORPORATIVO



A troca de comando na Taurus, a partir de 2015, foi o ponto de partida para um ambicioso programa de recuperação de sua capacidade produtiva e dos resultados econômicos. A decisão de integrar três unidades de produção no Brasil, em apenas uma planta industrial, localizada em São Leopoldo – RS permitiu que a nova gestão pudesse revisar os processos de fabricação e desse início ao desenvolvimento de novos produtos voltados para suprir a demanda dos seus vários mercados. A nova fábrica inaugurou um processo de manufatura inédito no segmento de armas leves, com a organização de uma linha de produção com processos robustos que garantem qualidade e produtividade.

CONTEXTO CORPORATIVO



O estabelecimento de novos protocolos de desenvolvimento de produtos e a fabricação seriada, com a eliminação de ajustes de peças, transformou a Taurus em referência mundial na produção de armas leves. Os ganhos em eficiência, qualidade e rentabilidade ajudaram a alavancar a performance global da empresa em curto espaço de tempo.

Em 15 meses, conseguimos apresentar uma linha completa de novos modelos destinados aos mercados policial e militar, que foram demonstrados em mais de 100 eventos feitos nos últimos meses. A nova linha de pistolas, fuzis e submetralhadoras, desenvolvidas para o exigente mercado militar e policial, receberam aprovação de todas as forças de segurança que tiveram a oportunidade de testá-las nas mais variadas situações operacionais, no Brasil e no exterior.

Paralelamente, as outras linhas de produtos foram atualizadas de acordo com os novos protocolos. Nestes meses de muito trabalho e dedicação, conseguimos resultados inéditos para uma empresa que já havia sido referência mundial, mas que enfrentava graves problemas de gestão, que acabaram se refletindo no seu desempenho econômico e financeiro. Os resultados mostrados a seguir são a maior evidência que as decisões tomadas pelos novos controladores estavam no caminho certo.

Após três anos reinventando processos, produtos e padrões de manufatura, os resultados espelham a nova fase. No corrente ano, apesar da recessão brasileira ainda não ter recuado, os números comparativos demonstram que a Taurus não só retomou o caminho da lucratividade, mas conquistou novamente a confiança dos seus clientes e admiradores.

A marca Taurus volta a ser respeitada, desejada e reconhecida em todos os mercados, com uma linha moderna de produtos, com índices de qualidade, segurança e produtividade, compatíveis com as melhores marcas mundiais.

INDICADORES FINANCEIROS



Receita Líquida e Margem Bruta - Armas



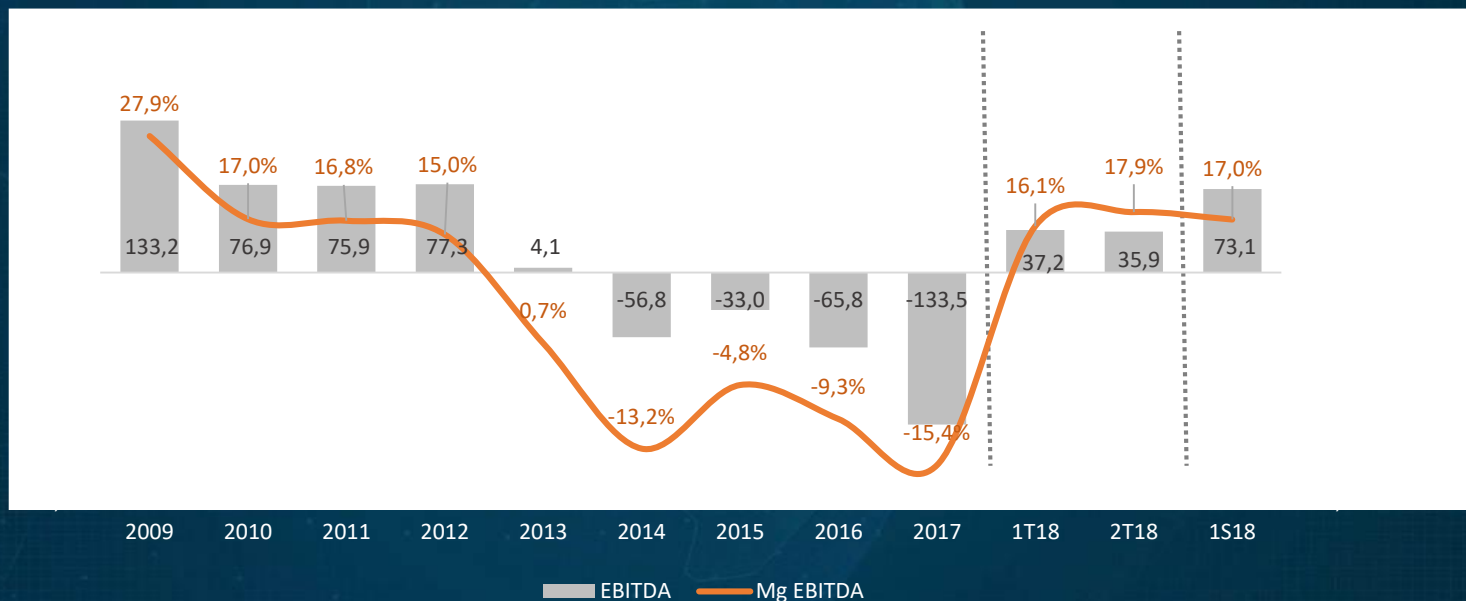
Melhora expressiva das Margens Operacionais em 2018



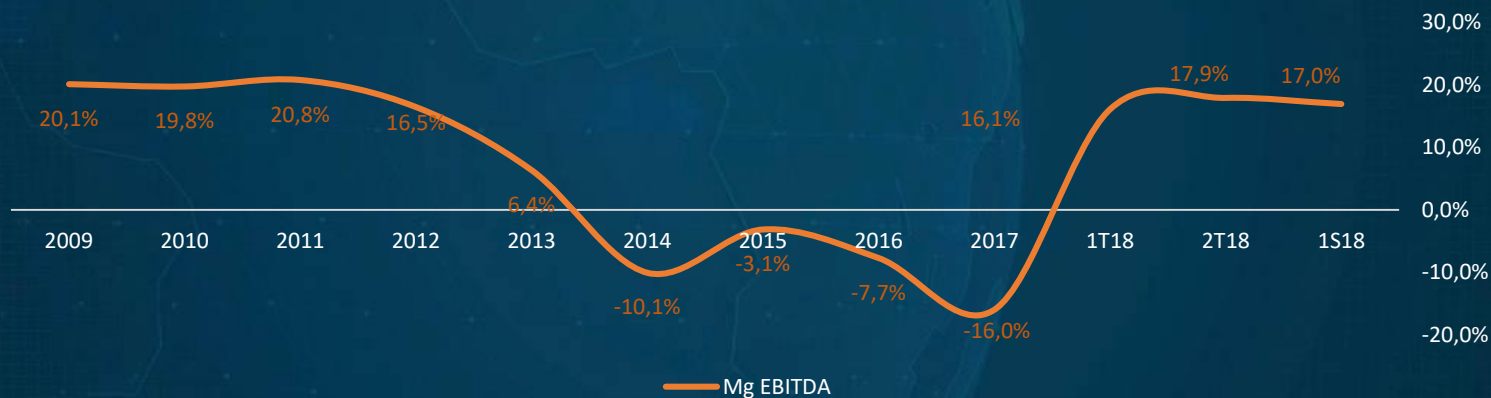
EBITDA e Margem EBITDA - Armas



EBITDA volta ao território positivo depois de 4 anos



REPERFILAMENTO DE DÍVIDA



Reperfilamento de Dívida

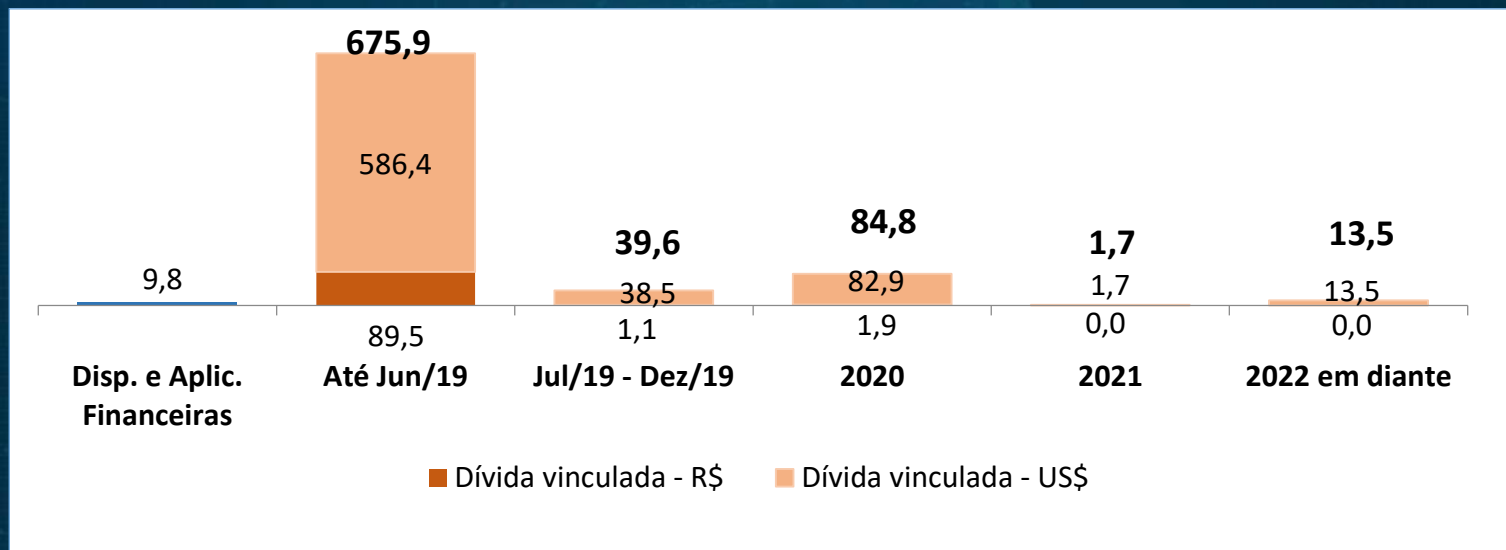
- Concluída em 18/07/2018
- Alongamento de aproximadamente US\$ 161,8 milhões em dívida.
- Prazo da Operação de 5 anos, com carência de pagamentos do principal e juros no ano de 2018.
- A amortização do principal e juros ocorrerão em pagamentos mensais, sendo iniciados em 21 de janeiro de 2019.
- Garantias: (i) Operação de Capacetes, (ii) hipotecas de terrenos: 2 em Porto Alegre/RS, 1 em São Leopoldo e 2 em Mandirituba/PR.
- Taxa: Libor Mês + 3% a.a. nas operações em dólar e CDI + 2,00% para a 3ª Emissão de Debentures (em R\$).

Reperfilamento de Dívida - ANTES



CRONOGRAMA DO PAGAMENTO DA DÍVIDA EM 30.06.2018

Valores em milhões de R\$

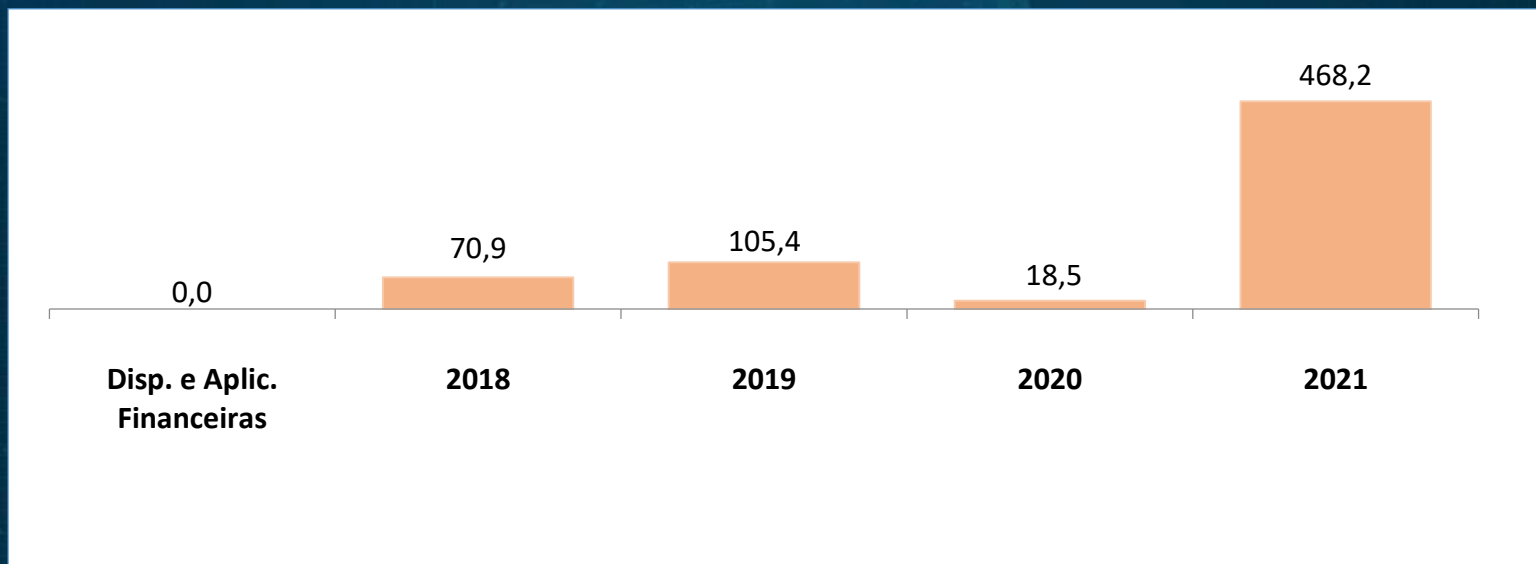


Reperfilamento de Dívida - DEPOIS



CRONOGRAMA DO PAGAMENTO DA DÍVIDA EM 30.09.2018

Valores em milhões de R\$



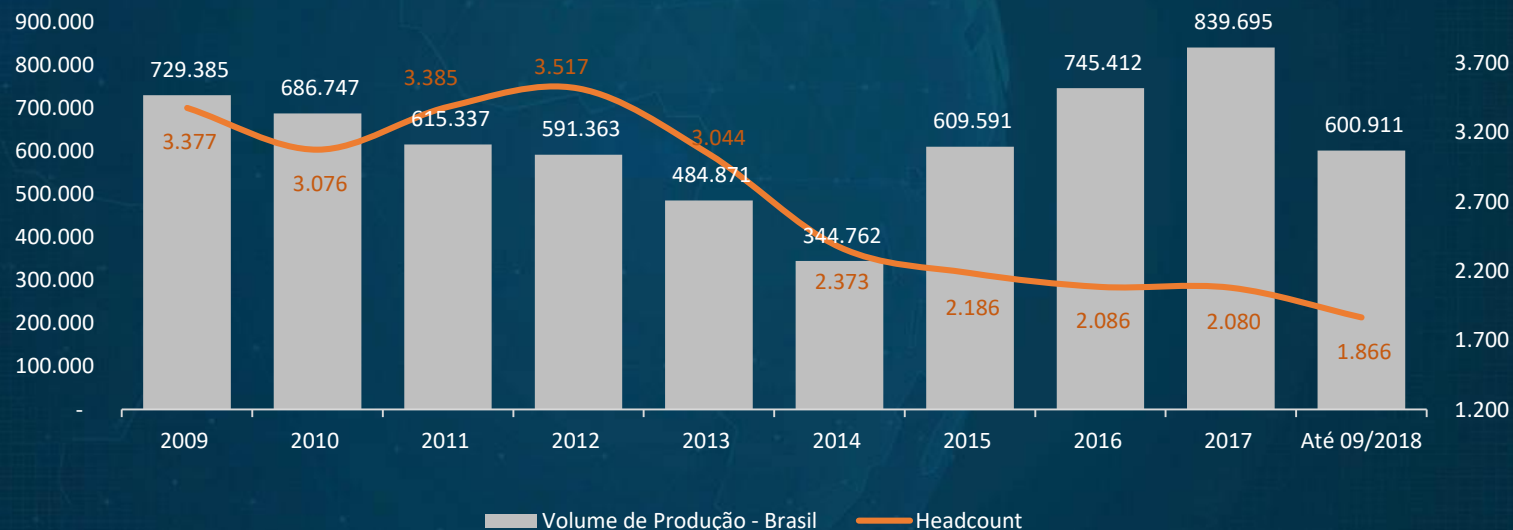
EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO



Evolução da Produção - Brasil



Produção cresce de forma estável após a normalização do mercado nos EUA.



Evolução da Produção - USA



Produção retorna ao crescimento após a normalização do mercado



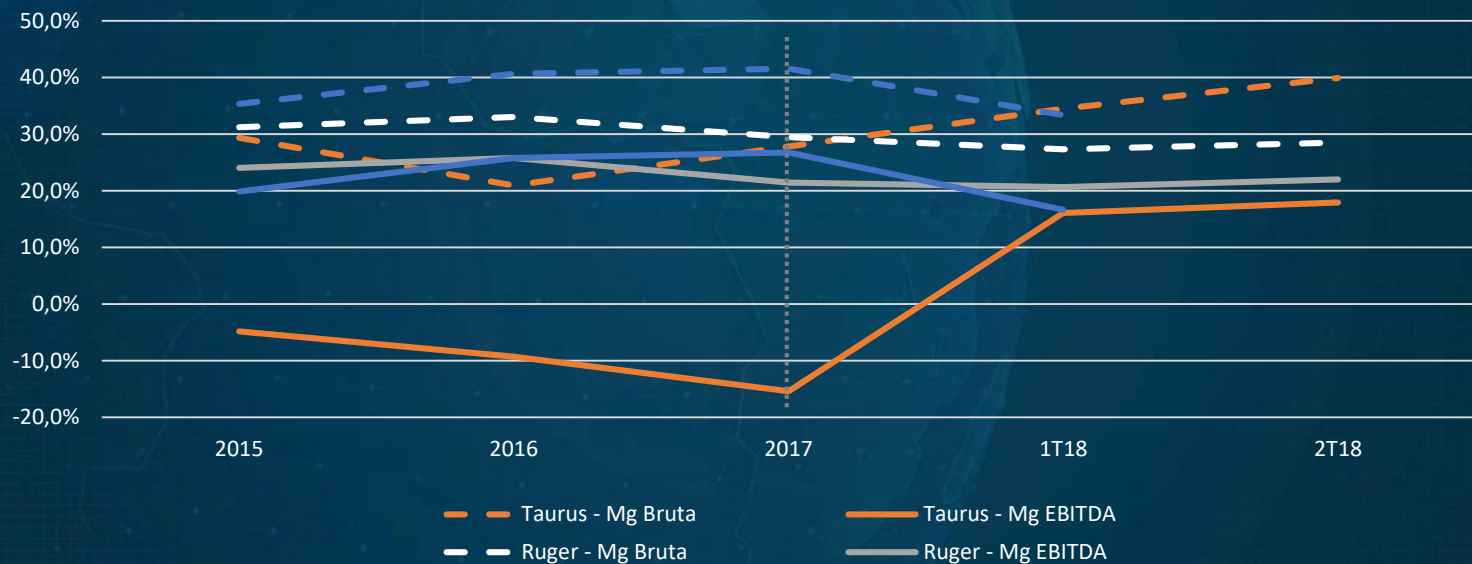
PARES INTERNACIONAIS - COMPARAÇÃO



Pares Internacionais - Comparação



Margens Operacionais voltam a ser competitivas frente aos pares internacionais



PILARES DE CRESCIMENTO





NOVOS PRODUTOS

TH | THc



17SKU'S

SMT | CTT



10SKU'S

G2s



14SKU'S

G2c



19SKU'S

1911 COMMANDER



SKU'S

1911 OFFICER



SKU'S

RT856



11SKU'S

NOVOS PRODUTOS

TOTAL 73 SKU's

Lançados em 2018

LANÇAMENTOS FUTUROS

RAGING *HUNTER*



CALIBRES:

.44 MAG

.454 CASULL

.357 MAG

RT 692 2"



CALIBRE:

9mm/ .357MAG

1911



CALIBRE:

9mm

1911 OFFICER



CALIBRE:

9mm

1911 COMMANDER



CALIBRE:

9mm

Novos Produtos em Desenvolvimento



- ***22lr / 22wmr 2" Revolver***
- ***G2F***

Projeto Georgia



- Realocação da sede de sua subsidiária norte-americana de Miami, na Florida/EUA, para a cidade de Bainbridge, na Georgia/EUA.
- Início da Operação em 2020.
- Objetivos:
 - otimização da produção nos EUA;
 - redução de custos;
 - concessão de incentivos estaduais;
 - aumento da rentabilidade da operação;
 - desenvolvimento de novos produtos;
 - melhora na percepção da marca Taurus no país.

Melhorias de Gestão



- Nova administração: CEO, CFO (março/18) e 2 diretores; tomadas de decisão rápidas (redução de 3 diretorias);
- Desenvolvimento de novos fornecedores;
- Regularização de pagamento de fornecedores;
- Ganhos de eficiência na estrutura de custos;
- Controle de inventário; revisão, processos, gerenciamento alterado e aumento das frequências de inspeção;
- Abertura de novos mercados no exterior
- Cenário político favorável à flexibilização do estatuto do desarmamento.
- Reperfilamento da dívida bancária;

GOVERNANÇA CORPORATIVA



**NÍVEL 2 DE
GOVERNANÇA
CORPORATIVA**

**CONSELHO
FISCAL
PERMANENTE**

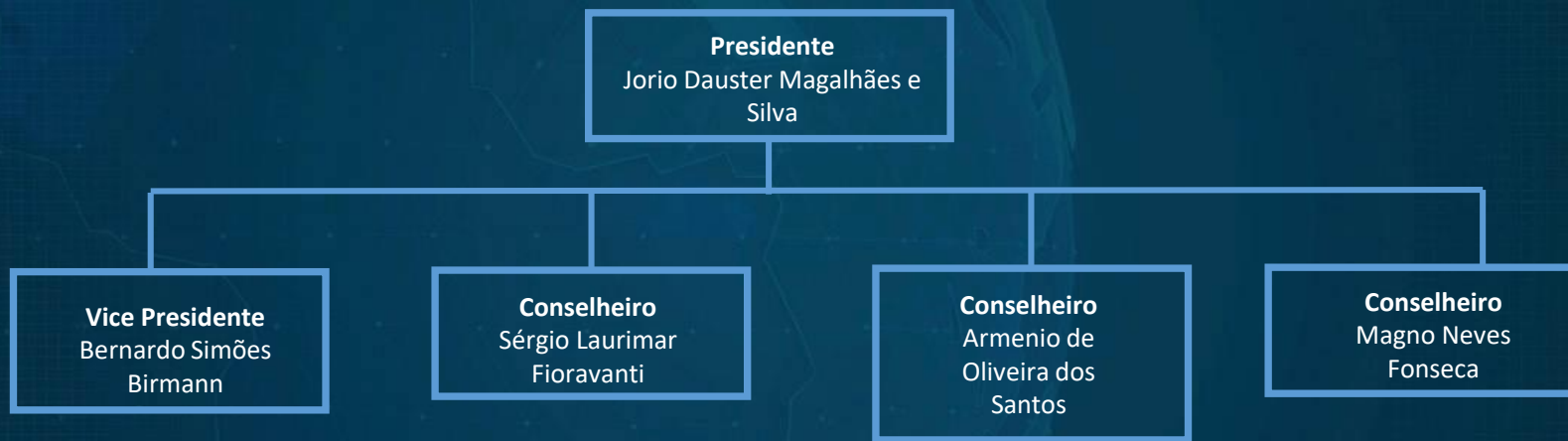
**100%
DE
TAG ALONG**

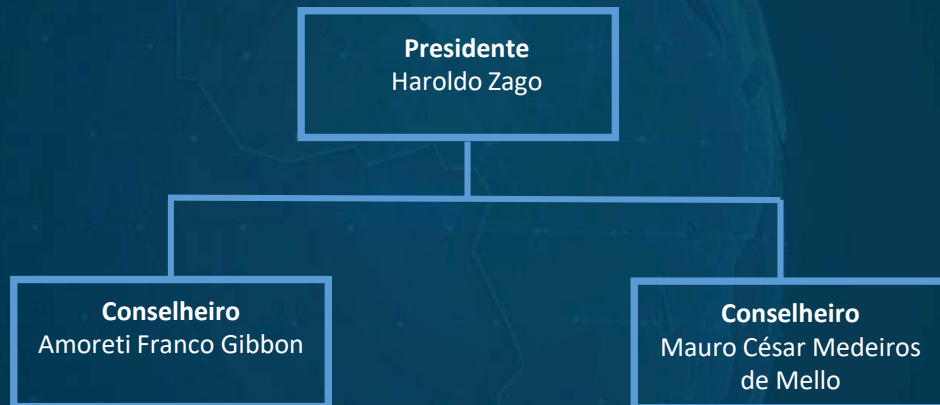
**80% CONSELHEIROS
INDEPENDENTES**

**VOTO ÀS
PREFERENCIAIS**
(Em Matérias Relevantes)

**NOVO PROGRAMA
DE COMPLIANCE**







Exercícios de Bônus 2016, 2017 e 2018



- **Exercício de 7.135.000 Bônus de Subscrição ON, aprovado em RCA de 06.01.2016**
 - ✓ Aporte de R\$ 11,7 milhões;
 - ✓ Emissão de 7.135.000 novas ações ON;
- **Exercício de (i) 10.060.829 Bônus de Subscrição ON e (ii) 634.489 Bônus de Subscrição PN, aprovado em RCA de 02.06.2016**
 - ✓ Aporte de R\$ 17,5 milhões;
 - ✓ Emissão de 10.060.829 novas ações ON e 634.489 novas ações PN;
- **Exercício de (i) 1.802.855 Bônus de Subscrição ON e (ii) 4.606.788 Bônus de Subscrição PN, aprovado em RCA de 31.01.2017**
 - ✓ Aporte de R\$ 10,5 milhões;
 - ✓ Emissão de 1.802.855 novas ações ON e 4.606.788 novas ações PN;

Exercício de (i) 74.000.000 Bônus de Subscrição PN, aprovado em RCA de 05.10.2018

- ✓ Aporte do Bônus de até R\$ 9,9 milhões;
- ✓ Aporte com a emissão de ações até R\$ 392 milhões;

Valor de Mercado			
ON	46.445.314	R\$	150,9
PN	18.242.898	R\$	67,9
	64.688.212	R\$	218,8
Cotação de fechamento 30.09.2018		Em milhões	

COBERTURA DE ANALISTAS/GESTORES



2018: Ricardo Schweitzer - Inversa Publicações de Investimento

2017: Felipe Tadewald - Suno

2017: Felipe Martins Silveira – Coinvalores

2014: SADIF

2013: Marco Aurélio Barbosa – Coinvalores

OBRIGADO!



TAURUS™