

RANDONCORP

Videoconferência

Aquisição Ativos

AXN

Heavy Duty

17 de janeiro de 2025.



Avisos Legais

Nós 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 as 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 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.

Agenda



Mensagem do CEO

Sérgio L. Carvalho | CEO da Randoncorp e Presidente e CEO da Frasle Mobility



Foco Estratégico

Anderson Pontalti | EVP Internacional e COO Controle de Movimentos



Estrutura da operação

Paulo Prignolato | EVP, CFO e DRI Randoncorp



Sessão de Perguntas e Respostas

Esteban Angeletti | Diretor de RI e Finanças Corporativas



Q&A

POR VOZ

- > Escreva seu NOME, EMPRESA e IDIOMA.
- > Ao ser anunciado, aparecerá na tela uma solicitação para ativar seu microfone.
- > Clique para ativar e faça sua pergunta.

POR ESCRITO

- > Escreva seu NOME, EMPRESA e sua PERGUNTA.
- > Se ela não for lida durante o evento, será respondida após o encerramento, pela equipe de RI.



+55 (54) 99989-5126

RANDONCORP

BY VOICE

- > Write your NAME, COMPANY, and LANGUAGE.
- > When announced, a request will appear on the screen to activate your microphone.
- > Click to activate and ask your question.

IN WRITING

- > Write your NAME, COMPANY, and your QUESTION.
- > If it's not read during the event, it will be answered after it ends by the IR team.



Mensagem do CEO

Sérgio L. Carvalho

CEO da Randoncorp e Presidente e CEO da Frasle Mobility

A Randoncorp na América do Norte



Posição histórica

Recentemente

Planejado

Mercado automotivo de veículos comerciais EUA

	Semirreboques ¹	245
	Caminhões Pesados ¹	254
	Caminhões Semipesados, Médios e Leves ¹	247
	Veículos Especiais ¹	30
	Ônibus ¹	28
	Tratores Agrícolas ¹	217
	Construção Civil ¹	243
	Total	1.264
	Reposição (frota) ²	21.300

¹Dados de 2024.

²Estimativa para 2025.

Em milhares de unidades

Fonte: ACT, AEM, Prnewswire, Arizton, Fraga e estimativas da companhia.

Característica do mercado de eixos e suspensões na região

Produção estimada de 2024 – 492 mil eixos e 332 mil suspensões

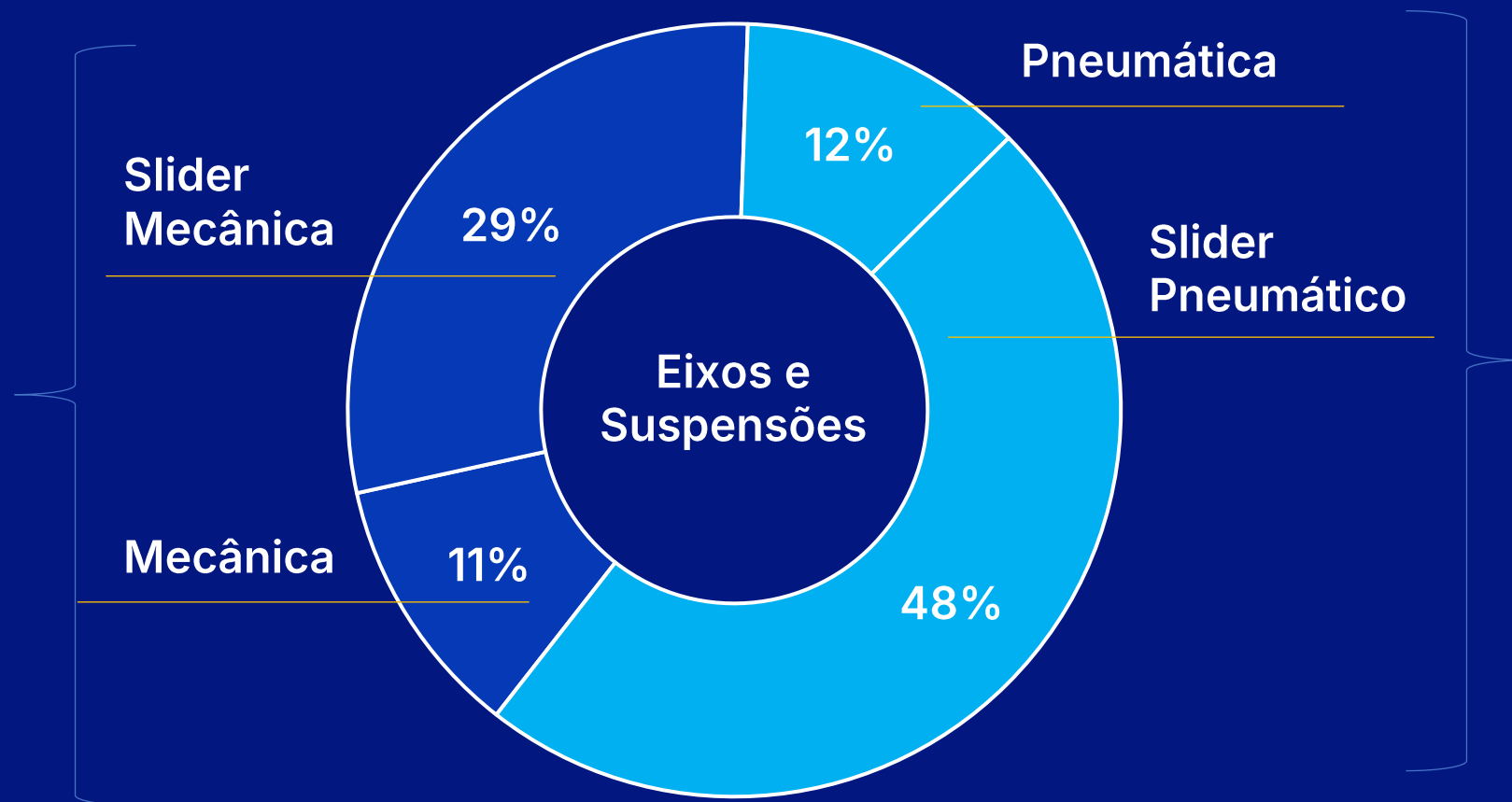
40%

Market Share Eixos

1º Lugar
AXN 45%

Market Share Suspensões

1º lugar:
Hutchens 55%
2º lugar:
AXN 23%



60%

Market Share

1º Lugar:
Hendrickson
45%

AXN marca a entrada da Randoncorp no mercado norte-americano de eixos e suspensões de semirreboques



Altos volumes

Considerado o maior mercado do Ocidente

Diversificação Geográfica

Primeiro M&A de Autopeças nos EUA

Marca forte

Um dos mais tradicionais *players* da região

**Como esse
movimento se
conecta com nossa
estratégia?**

RANDONCORP

1 Internacionalização – foco América do Norte

2 Acesso *OEM* e potencial expansão para o *Aftermarket*

3 Captura de sinergias

4 Aproveitar o momento de mercado

5 Marca forte

6 Expansão de portfólio

7 Exposição à moeda forte

8 *Asset light*



A aquisição da AXN reforça a nossa presença no mercado externo

Receita (2024e)

~R\$ 390 MM (US\$ 65MM)

Margem EBITDA Ajustada (2024e)

~5%

Investimento

~R\$ 74 MM (US\$ 12,3MM)

Múltiplo de aquisição dos ativos

4,0x EV/EBITDA

Estoque consignados por 18 meses¹

~R\$ 223 MM (US\$ 37MM)

Segmento Principal

OEM - Trailers

Geografia

EUA e Canadá

Portfólio Principal

Eixos e Suspensões

¹ O montante refere-se ao valor máximo acordado para a compra dos estoques remanescentes e está sujeito a ajustes, a serem pagos conforme previsto no contrato.

A conversão dos valores em R\$ considera dólar ptax venda do dia 16 de janeiro de 2025.

Principais números da AXN

2009

Fundação

~70

Colaboradores

1

Fábrica

EUA

Headquarter

~90%

Vendas EUA

~90%

OEM

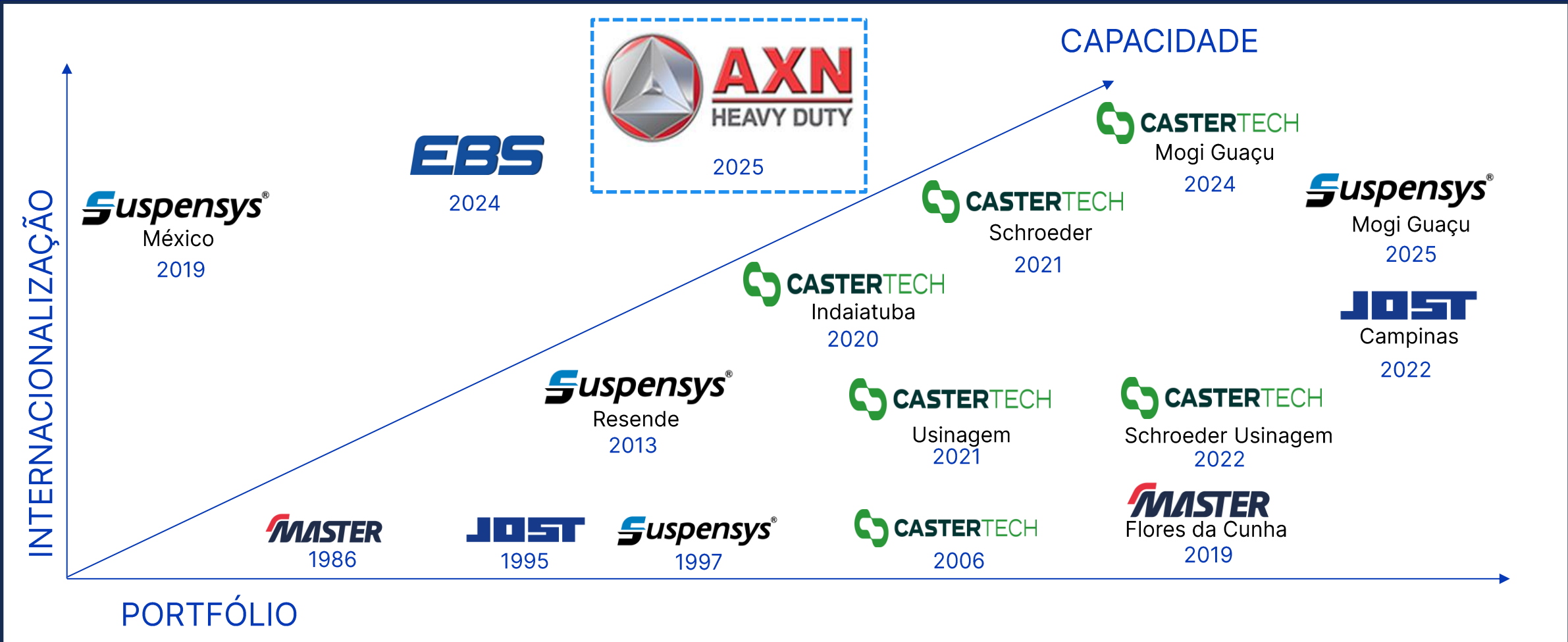


- ✓ Marca forte
- ✓ Volumes em larga escala
- ✓ *Asset Light*
- ✓ Relacionamentos de longo prazo
- ✓ Baixa necessidade de CAPEX
- ✓ Exposição em moeda forte

Jornada de Expansão das Autopeças



Excelente *track record* em aquisições e captura de sinergias para sustentar o crescimento acelerado





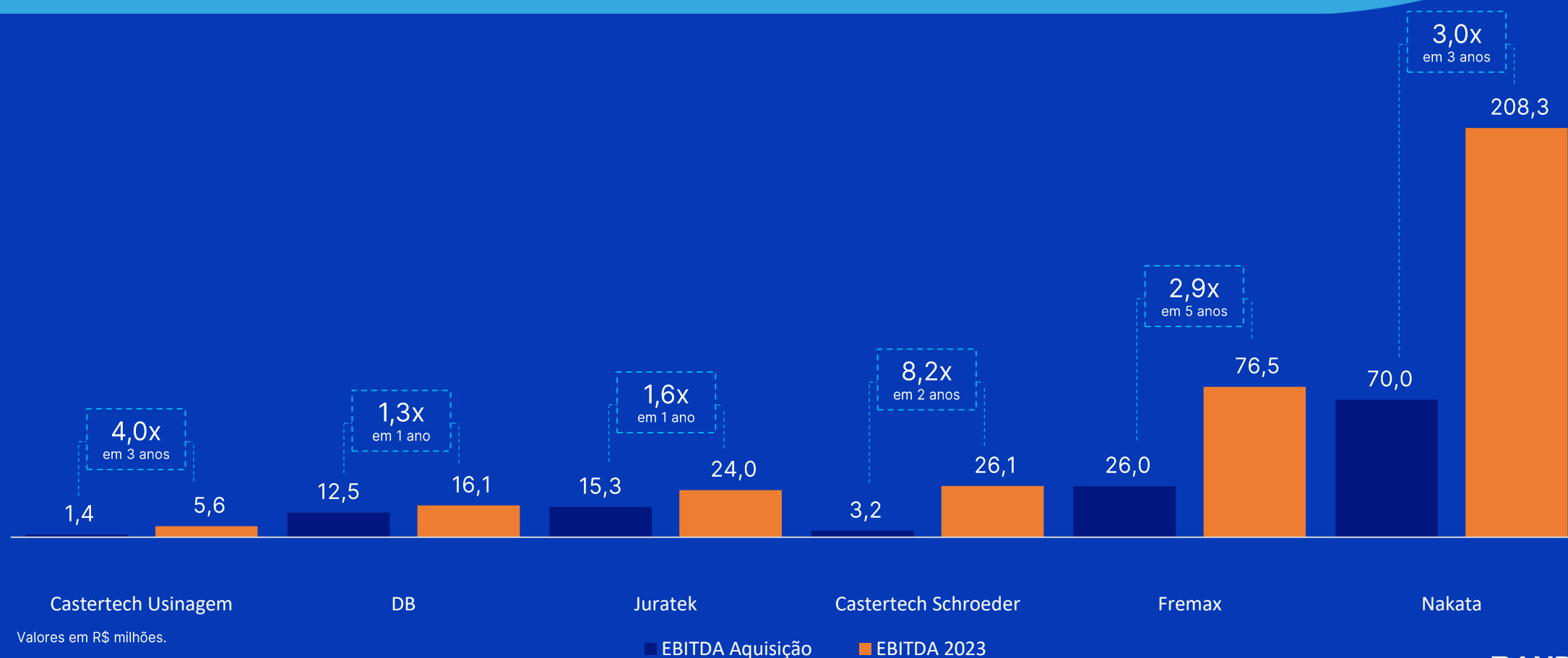
Foco estratégico

Anderson Pontalti

EVP Internacional e COO Controle de Movimentos

EXCELENTE *TRACK RECORD*

Captura de sinergias garante a evolução dos resultados das empresas adquiridas.



Diversificação de fontes de receita



	Vertical Autopeças (com EBS)		Vertical Autopeças (com EBS) + 
OEM BRASIL	76%	-	70%
REPOSIÇÃO BRASIL	9%	=	9%
MERCADO EXTERNO	15%	+	21%

Potencial adição para
2025 (EBS + AXN)

Receita
+R\$ 682 MM

EBITDA
+R\$ 70 MM

Randoncorp expande presença global



Principais produtos do portfólio

Eixos



Molas



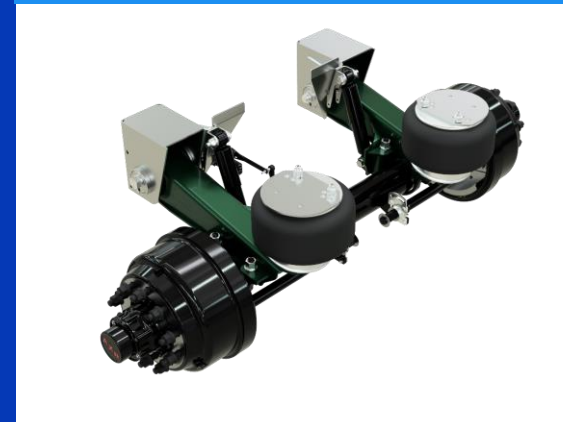
Suspensões



Suspensão Mecânica



Susp. Pneumática



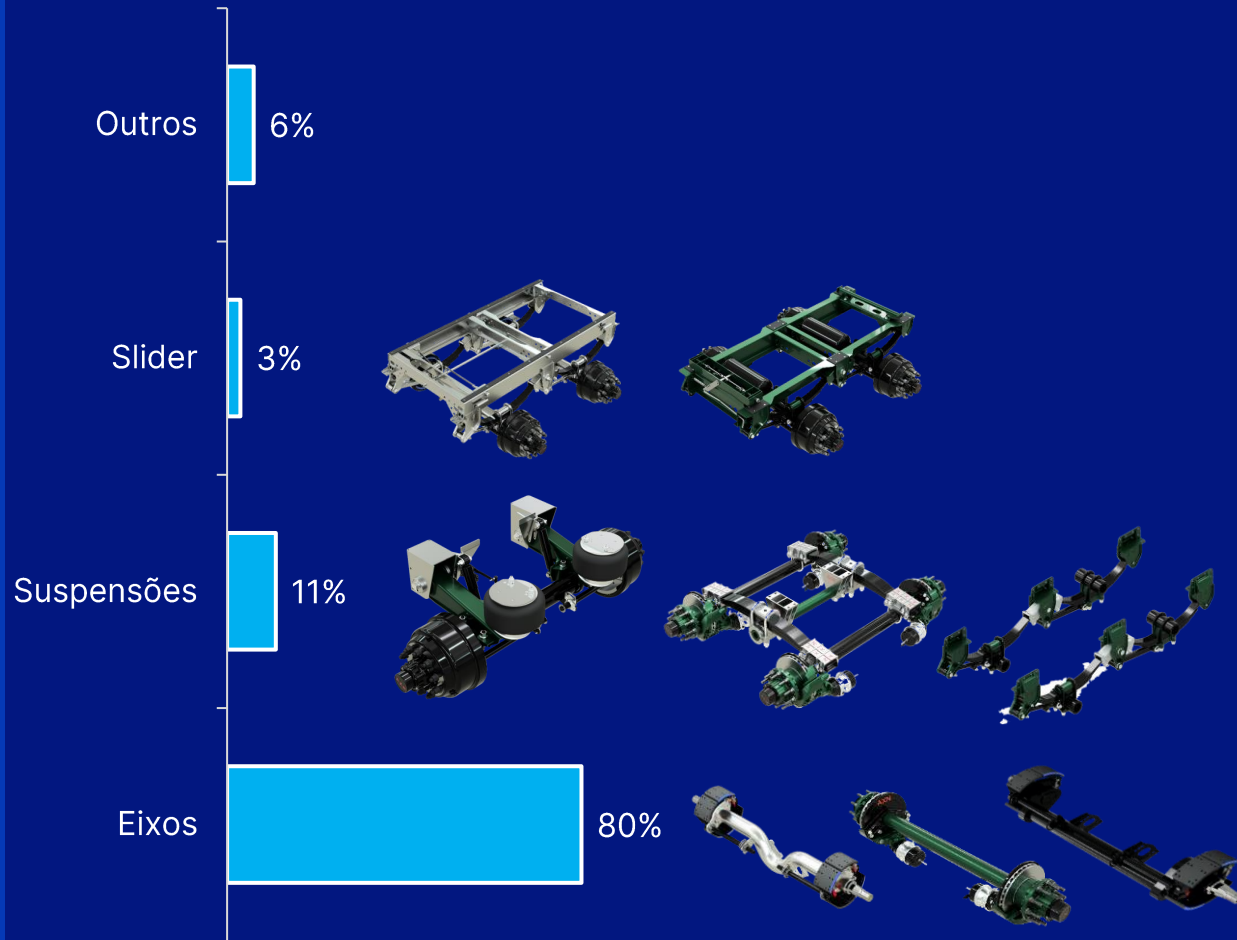
Slider



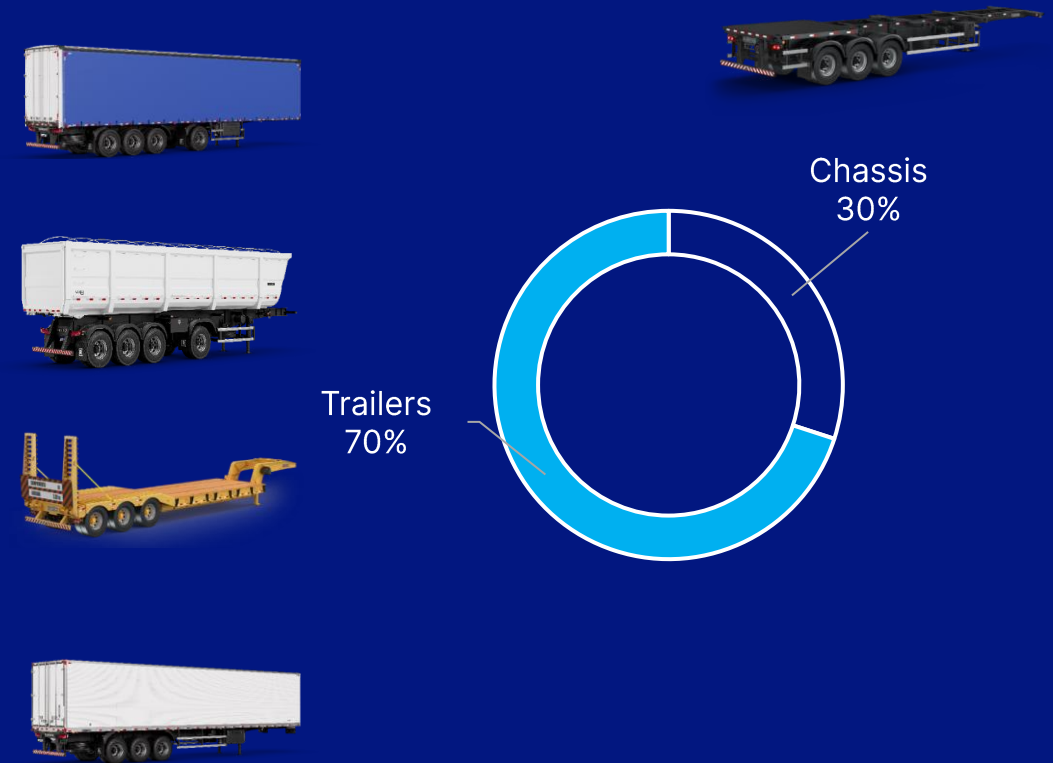
Distribuição das receitas em 2024



Por produto:



Por segmento:



Sinergias

Sinergias estimadas para os próximos 5 anos em

~R\$ 60 MM

EBITDA multiplica por 5x no período

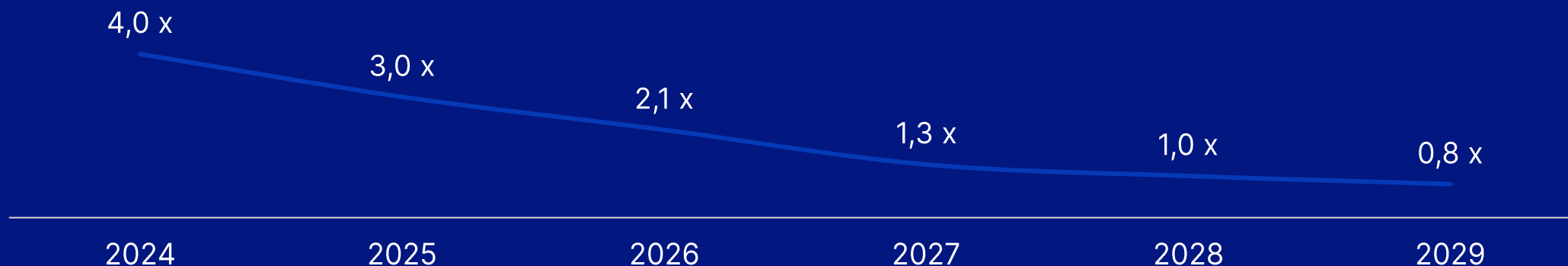
Receitas

- Ampliação de *market share* e retomada do mercado;
- Crescimento na reposição;
- Oferta da solução completa (eixo + suspensão + molas).

Custos e despesas

- Consolidação de *supply chain* com a Randoncorp;
- Otimização dos custos logísticos e capital de giro;
- Ampliação e integração de *footprint* global;
- Diluição de custos fixos de *backoffice*.

Redução do múltiplo de aquisição para 0,8x até 2029





Estrutura da Operação

Paulo Prignolato

EVP, CFO e DRI

Estrutura da Operação

Societária

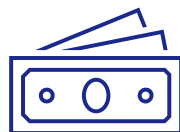
Randon Automotive Systems

100%

Randon Auto Parts



Funding



Linha de crédito nos EUA, pela Randon Auto Parts, para a aquisição dos ativos.

Pagamento

*Signing +
Closing*

Até 31/01/2025

17/01

Pagamento
dos Ativos

1

~R\$ 74MM¹
por meio do *funding*.

Até 18 meses

Combinação
de Negócios

2

~R\$ 223MM¹

valor máximo de estoques consignados,
que deverão ser consumidos no curso
normal dos negócios e pagos pela
própria operação.

¹A conversão dos valores em R\$ considera dólar PTAX venda do dia 16 de janeiro de 2025.

A operação aguarda o cumprimento de condições precedentes.



Q&A

POR VOZ

- > Escreva seu NOME, EMPRESA e IDIOMA.
- > Ao ser anunciado, aparecerá na tela uma solicitação para ativar seu microfone.
- > Clique para ativar e faça sua pergunta.

POR ESCRITO

- > Escreva seu NOME, EMPRESA e sua PERGUNTA.
- > Se ela não for lida durante o evento, será respondida após o encerramento, pela equipe de RI.



+55 (54) 99989-5126

RANDONCORP

BY VOICE

- > Write your NAME, COMPANY, and LANGUAGE.
- > When announced, a request will appear on the screen to activate your microphone.
- > Click to activate and ask your question.

IN WRITING

- > Write your NAME, COMPANY, and your QUESTION.
- > If it's not read during the event, it will be answered after it ends by the IR team.

The background features a solid dark blue field on the left, which transitions into a series of concentric, wavy blue lines on the right, creating a sense of depth and movement. A thin, light blue horizontal line spans the width of the image, positioned just below the main text.

RANDONCORP

