

**FORJAS TAURUS S.A.**  
**COMPANHIA ABERTA**  
**CNPJ/MF Nº 92.781.335/0001-02**  
**NIRE 43 3 0000739 1**

**COMUNICADO AO MERCADO - Esclarecimentos adicionais CVM/BM&FBovespa**

A Sra. Ana Lucia da Costa Pereira

**Coordenadoria de Relações com Empresas**

BM&FBOVESPA S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros

**Ref.:** Resposta ao Ofício - GAE 1051-14 de 15 de abril de 2014

Prezados Senhores,

A **FORJAS TAURUS S.A.**, companhia aberta com sede no Estado do Rio Grande do Sul, Cidade de Porto Alegre, na Avenida do Forte, n.º 511, Vila Ipiranga, CEP 91360-000, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 92.781.335/0001-02 ("Companhia" ou "Taurus"), neste ato representada por sua Diretora de Relações com Investidores, vem apresentar esclarecimentos em atendimento ao Ofício GAE 1051 de 15/04/2014 da BM&FBOVESPA reproduzido abaixo:

*"GAE/CREM 1051/14*

*15 de abril de 2014*

*FORJAS TAURUS S.A.*

*Sra. Dóris Beatriz França Wilhelm*

*Diretora de Relações com Investidores*

*Prezada Senhora,*

*Considerando os termos do edital de convocação da AGE a se realizada em 29/04/2014 e da proposta da administração, solicitamos nos informar, até o dia 16/04/2014, a porcentagem a que os acionistas terão direito a subscrever as ações no período de preferência.*

*Alertamos que esta solicitação se insere no âmbito do Convênio de Cooperação, firmado pela CVM e BM&FBOVESPA em 13/12/2011, e que o seu não atendimento poderá sujeitar essa companhia à eventual aplicação de multa cominatória pela Superintendência de Relações com Empresas – SEP da CVM, respeitado o disposto na Instrução CVM nº 452/07."*

Em resposta ao Ofício GAE 1051-14, a diretoria de Relações com Investidores esclareceu a BM&FBovespa que a convocação da Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") sobre aumento de capital a ser realizada em 29 de abril de 2014 foi fundamentada no Art. 123, parágrafo único, "C", e solicitada pelos acionistas detentores de 16,05% do capital social, o acionista e Presidente do Conselho de Administração Sr. Luis Fernando Costa Estima e pela ESTIMAPAR INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA. Além disso, a diretoria encaminhou, na mesma data, o Ofício GAE 1051-14 ao acionista proponente para que os devidos esclarecimentos pudessem ser feitos pelo próprio.

Abaixo, tornamos pública a carta resposta ao Ofício GAE 1051/14 de 15/04/2014, enviada em 16/04/2014 e complementada em 23/04/2014 pelo acionista proponente da AGE, Sr. Luis Fernando Costa Estima:

“

*De Porto Alegre para São Paulo, 23 de abril de 2014.*

À

*BM&FBOVESPA S.A. BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS  
("BM&FBOVESPA")*

*At.: Ana Lucia da Costa Pereira  
Coordenadoria de Relações com Empresas*

*Ref.: Esclarecimento Adicional ao Ofício GAE/CREM 1051/14*

*Faço referência ao Ofício GAE/CREM 1051/14, datado de 15 de abril de 2014, por meio da qual a Coordenadoria de Relações com Empresas da BM&FBovespa solicitou, em vista do edital de convocação para a assembleia geral extraordinária da Forjas Taurus S.A. a ser realizada em 29 de abril de 2014 e da correspondente proposta submetida aos acionistas ("Proposta"), que fosse informada "a porcentagem a que os acionistas terão direito a subscrever as ações no período de preferência". A esse respeito, venho prestar os esclarecimentos abaixo elencados em caso de aprovação do aumento de capital pela assembleia geral extraordinária competente:*

*(i) Serão emitidas até 48.528.020 (quarenta e oito milhões, quinhentas e vinte e oito mil e vinte) ações ordinárias da Forjas Taurus S.A. Considerando que estão em circulação 44.310.333 (quarenta e quatro milhões, trezentas e dez mil, trezentas e trinta e três) ações ordinárias (47.137.539 ações ordinárias totais, das quais 2.827.206 foram descontadas por estarem em tesouraria), a relação a que os acionistas ordinaristas teriam direito a subscrever no período de preferência seria de 1,095185179493009 ação para cada ação detida;*

*(ii) Serão emitidas até 97.056.038 (noventa e sete milhões, cinquenta e seis mil e trinta e oito) ações preferenciais da Forjas Taurus S.A. Considerando que existem 84.666.177 (oitenta e quatro milhões, seiscentas e sessenta e seis mil, cento e setenta e sete) ações preferenciais em circulação (94.275.078 ações preferenciais totais, das quais 9.608.901 são descontadas por estarem em tesouraria), a relação a que os acionistas preferencialistas teriam direito a subscrever no período de preferência seria de 1,146337787284289 ação para cada ação detida;*  
*e*

*(iii) No total, serão emitidas até 145.584.058 (cento e quarenta e cinco milhões, quinhentas e oitenta e quatro mil, cinquenta e oito) ações ordinárias e preferenciais em conjunto da Forjas Taurus. Dessa forma, considerando que existem 128.976.510 (cento e vinte e oito milhões, novecentas e setenta e seis mil, quinhentas e dez) ações em circulação (141.412.617 ações totais, das quais 12.436.107 são descontadas por estarem em tesouraria), a relação a que os acionistas ordinaristas e preferencialistas deveriam ter direito a subscrever no período de preferência seria de 1,128764129220119 ação para cada ação detida, ao invés das relações indicadas nos itens (i) e (ii) acima, de forma a não conceder o direito a subscrever mais ações conforme a classe detida por cada acionista.*

*Sendo assim, em razão da diferença da proporção de ações ordinárias e preferenciais mantidas em tesouraria, foi constatada uma diferença entre a relação a que os acionistas ordinaristas e preferencialistas teriam direito a subscrever no período de preferência se considerados*

*isoladamente e a relação a que os acionistas ordinaristas teriam direito a subscrever no período de preferência se considerados em conjunto com os acionistas preferencialistas, equivalente a 0,03357894972711 ação para cada ação detida. De forma a manter a relação entre ações ordinárias/ações preferenciais e não privilegiar qualquer classe de acionistas da Forjas Taurus, os acionistas ordinaristas poderão subscrever, portanto, até 1,53302570% das ações preferenciais a serem emitidas.*

*Por fim, ressalvo que, conforme indicado e em atendimento ao mencionado Ofício GAE/CREM 1051/14, o presente documento deverá ser encaminhado à BM&FBovespa e à Comissão de Valores Mobiliários, na presente data, pela Forjas Taurus S.A. (através da diretoria de relações com investidores) por meio do Sistema IPE.*

*Permaneço à disposição para quaisquer esclarecimentos necessários.*

---

**Luis Fernando Costa Estima**

*Presidente do Conselho de Administração da Forjas Taurus S.A.”*

Porto Alegre, 23 de abril de 2014.

---

Dóris Beatriz França Wilhelm  
**Diretora de Relações com Investidores**  
Forjas Taurus S.A.