



**Reunião Pública com Investidores**  
**2T20 | 1S20**



# Importante

Nossas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam, ou podem afetar o nosso negócio. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente nossos resultados, tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. As palavras “acreditamos”, “podemos”, “visamos”, “estimamos” e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégias, planos de financiamentos, posição concorrencial, ambiente setorial, potenciais oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentações futuras e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos.

# Agenda

- ⚽ Perfil & Resultados

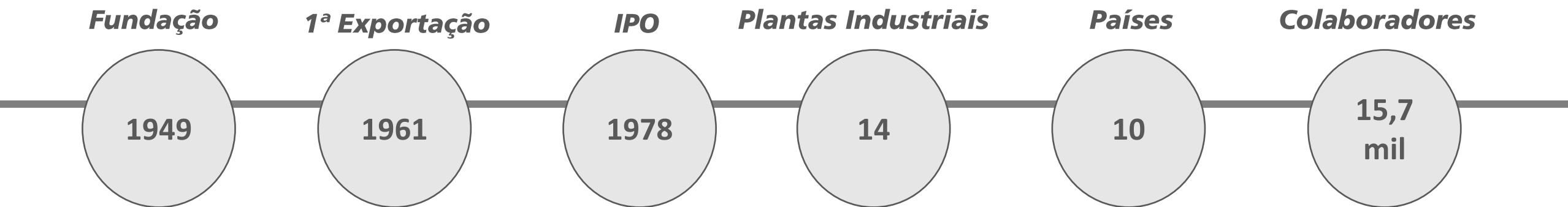
---

- ⚽ Desempenho & Perspectivas

- ⚽ Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

# Perfil

*Companhia internacional, líder no mercado brasileiro de carrocerias para ônibus e com atuação em todos os segmentos de mercado.*



## **Características do Produto:**

- *State-of-the-art technology;*
- Expertise para encarroçar sob qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos;
- Equipes de engenharia experientes segregadas por produtos;
- Produtos customizados e produzidos em conformidade com as necessidades do cliente.

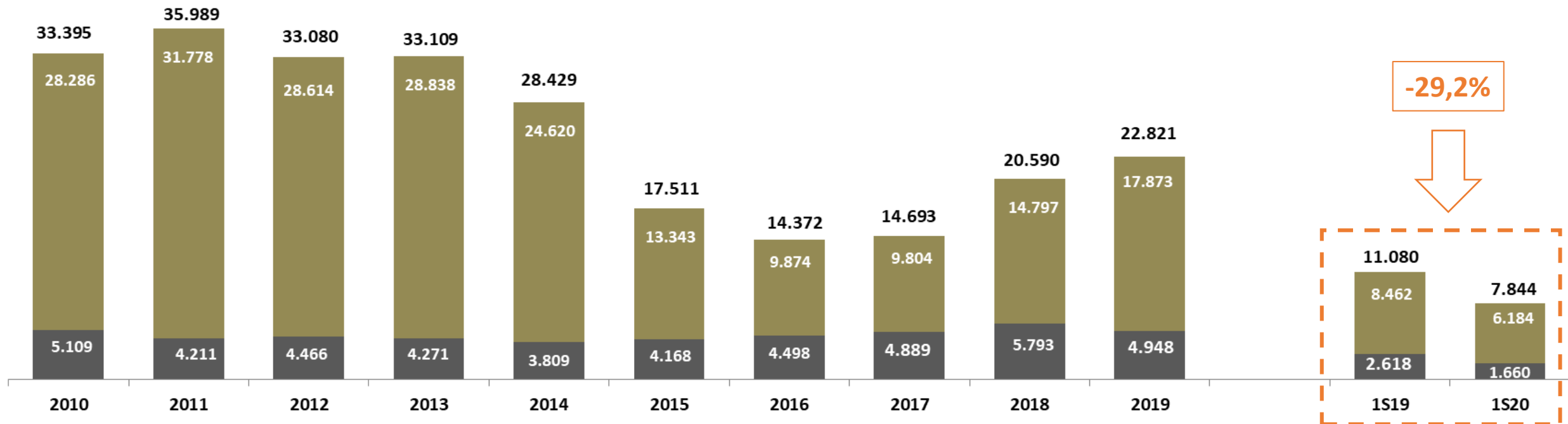
# Footprint Global



# Resultados

## Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS





# Produção Marcopolo

(unidades)

Operação	2T20	2T19	$\Delta 2T20/2T19$	1S20	1S19	$\Delta 1S20/1S19$
<b>Brasil</b>	1.742	3.207	-45,7%	4.256	5.280	-19,4%
<b>Exportações</b>	300	541	-44,5%	726	1.437	-49,5%
<b>Unidades Externas</b>	293	554	-47,1%	612	1.120	-45,4%
África do Sul (MASA)	24	45	-46,7%	51	100	-49,0%
Austrália (Volgren)	93	108	-13,9%	169	206	-18,0%
China (MAC)	15	19	-21,1%	26	64	-59,4%
México (Polomex)	161	382	-57,9%	353	750	-52,9%
Argentina	-	-	-	13	-	-
<b>Produção Total</b>	<b>2.335</b>	<b>4.302</b>	<b>-45,7%</b>	<b>5.594</b>	<b>7.837</b>	<b>-28,6%</b>

# Produção Marcopolo

(unidades)

	2T20	2T19	Δ 2T20/2T19	1S20	1S19	Δ 1S20/1S19
<b>Mercado Interno</b>	<b>1.742</b>	<b>3.207</b>	<b>-45,7%</b>	<b>4.256</b>	<b>5.280</b>	<b>-19,4%</b>
Rodoviários	244	780	-68,7%	767	1.119	-31,5%
Urbanos	704	1.097	-35,8%	1.730	1.780	-2,8%
Micros	356	654	-45,6%	711	1.124	-36,7%
Volares	438	676	-35,2%	1.048	1.257	-16,6%
<b>Mercado Externo</b>	<b>629</b>	<b>1.095</b>	<b>-42,6%</b>	<b>1.821</b>	<b>2.557</b>	<b>-28,8%</b>
Rodoviários	142	444	-68,0%	358	866	-58,7%
Urbanos	462	486	-4,9%	1.390	1.363	2,0%
Micros	7	72	-90,3%	29	187	-84,5%
Volares	18	93	-80,6%	44	141	-68,8%
<b>TOTAL</b>	<b>2.371</b>	<b>4.302</b>	<b>-44,9%</b>	<b>6.077</b>	<b>7.837</b>	<b>-22,5%</b>



# Resultados

Vendas Marcopolo (un./R\$)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 2T20/2T19	Receita Líquida (R\$)	Δ 2T20/2T19
<b>Mercado Brasileiro</b>	<b>1.799</b>	<b>-36,6%</b>	<b>356,3</b>	<b>-43,0%</b>
<b>Exportação</b>	<b>524</b>	<b>-18,2%</b>	<b>247,7</b>	<b>3,9%</b>
eliminação de KDs exportados	-36	5,9%		
<b>Unidades Externas Controladas</b>	<b>304</b>	<b>-49,5%</b>	<b>194,5</b>	<b>-30,0%</b>
África do Sul (MASA)	33	-41,1%	11.231,4	-50,6%
Argentina (Metalsur)	2	-	1.932,3	-83,9%
Austrália (Volgren)	93	-13,9%	129.025,1	22,1%
China (MAC)	9	-69,0%	7.322,1	-20,4%
México (MP México)	167	-59,2%	42.670,3	-69,6%
<b>Total</b>	<b>2.591</b>	<b>-36,0%</b>	<b>798,5</b>	<b>-30,1%</b>

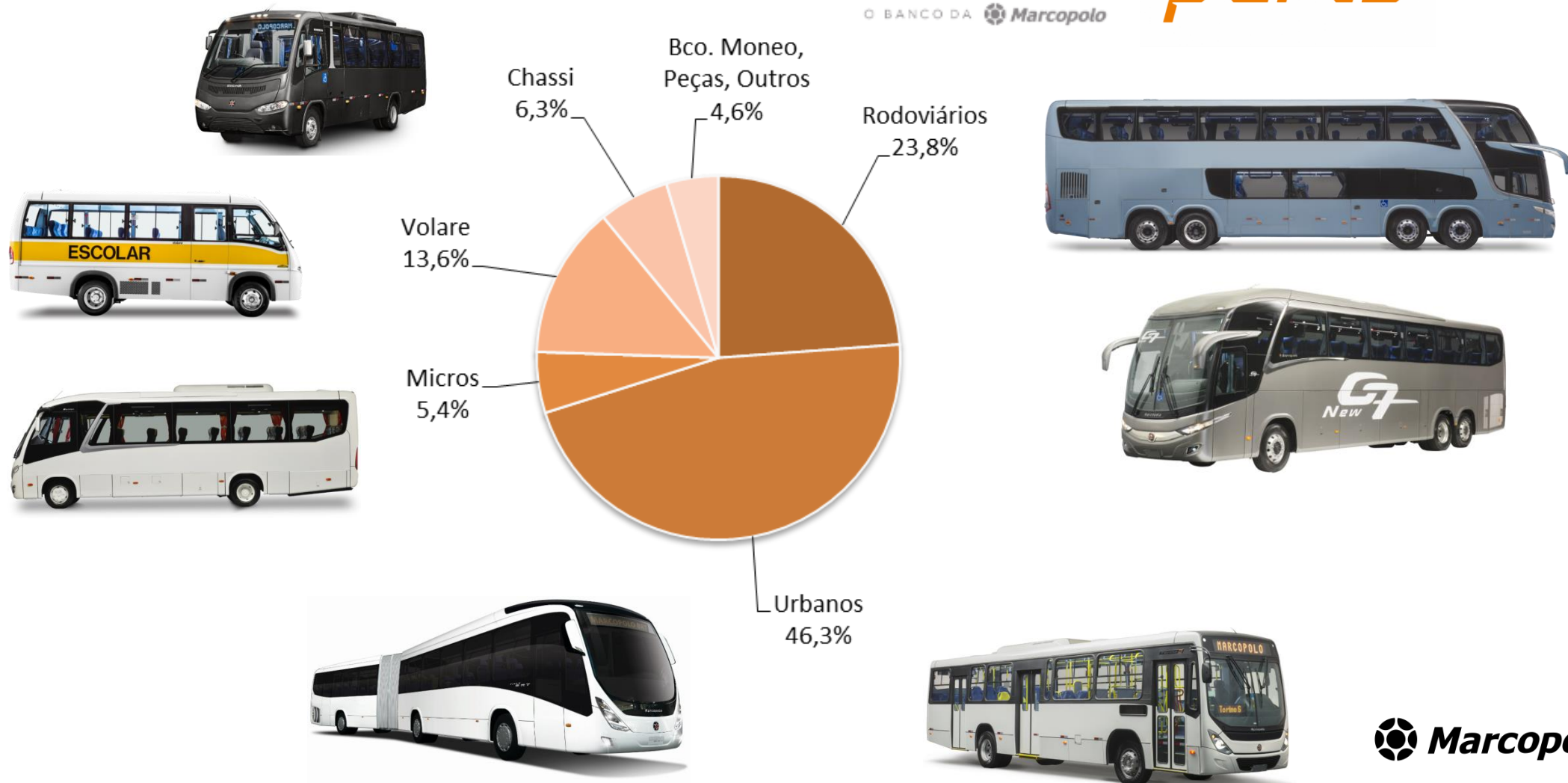
# Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento – 2T20

**Moneo**  
O BANCO DA



*Marcopolo*  
**parts**



 **Marcopolo**

# Resultados

(R\$ milhões)

	2T20	2T19	Δ 2T20/2T19	1S20	1S19	Δ 1S20/1S19
<b>Receita Líquida Total</b>	<b>798,5</b>	<b>1.141,9</b>	<b>-30,1%</b>	<b>1.717,9</b>	<b>2.040,4</b>	<b>-15,8%</b>
Receita Líquida Doméstica	356,3	625,4	-43,0%	825,9	1.036,7	-20,3%
Receita Exportações	247,7	238,5	3,9%	461,6	503,8	-8,4%
Receita Unidades Externas	194,5	278,0	-30,0%	430,3	499,9	-13,9%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>130,5</b>	<b>175,5</b>	<b>-25,7%</b>	<b>280,5</b>	<b>313,5</b>	<b>-10,5%</b>
Margem Bruta	16,3%	15,4%	0,9 pp	16,3%	15,4%	0,9 pp
<b>EBITDA</b>	<b>40,9</b>	<b>105,5</b>	<b>-61,3%</b>	<b>142,8</b>	<b>166,2</b>	<b>-14,1%</b>
Margem EBITDA	5,1%	9,2%	-4,1 pp	8,3%	8,1%	0,2 pp
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1,3</b>	<b>90,9</b>	<b>-98,6%</b>	<b>12,0</b>	<b>117,9</b>	<b>-89,8%</b>
Margem Líquida	0,2%	8,0%	-7,8 pp	0,7%	5,8%	-5,1 pp

# Agenda

- ⚽ Perfil & Resultados
  - ⚽ Desempenho & Perspectivas
- 
- ⚽ Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

# Desempenho & Perspectivas

## Mercado Interno

- ✿ **Rodoviário:** a demanda segue sendo impactada pelas limitações a viagens impostas pelas autoridades estaduais e municipais no Brasil, principalmente nos setores de turismo, e nas linhas rodoviárias interestaduais e internacionais. As atividades de fretamento e linhas rodoviárias intermunicipais seguem sustentando a demanda, mas ainda em ritmo inferior ao período pré-Covid.
- ✿ **Urbanos:** o transporte público urbano segue afetado pela pandemia, porém, a gradual reabertura de diversas regiões do país deve ser um gerador de vendas a partir do 3T20. O programa federal Caminho da Escola segue sendo o destaque positivo.
- ✿ **Micros e Volares:** o segmento de micros e Volares vêm experimentando uma recuperação das vendas na medida que restrições sanitárias limitam o uso de vans utilizadas especialmente para fretamento. A demanda vem sendo alimentada especialmente pela agricultura e mineração. O segmento apresenta boas perspectivas para o 2S20. O Caminho da Escola também é destaque no segmento.
- ✿ **Caminho da Escola:** no 2T20, a Companhia entregou 724 unidades vinculadas ao programa Caminho da Escola, destes 271 micros, 380 urbanos e 73 modelos Volare, e o ritmo de entregas deve se acelerar no 3T20. A expectativa segue sendo a entrega de aproximadamente 4 mil unidades em 2020.

# Desempenho & Perspectivas

## Exportações & Operações Internacionais

- ✿ **Exportações:** as exportações vêm mostrando um melhor desempenho na comparação com o mercado brasileiro em função da desvalorização cambial e do bom momento nas entregas ao continente africano. O menor volume de unidades segue sendo parcialmente compensado pela maior rentabilidade das operações, considerando o atual patamar do câmbio. A Companhia observa que as exportações devem aumentar novamente a partir do 4T20, tendo em conta a sazonalidade do período e novas entregas para a África.
- ✿ **Controladas:** o destaque positivo entre as controladas foi o resultado da australiana Volgren, que teve sua produção interrompida por apenas 10 dias, trazendo lucro no 2T20 e com perspectivas positivas também para o 2S20. Marcopolo México e Marcopolo África do Sul foram afetadas pela suspensão de atividades durante todo o mês de abril e redução da produção a partir do retorno ao trabalho em níveis semelhantes ao Brasil, 50%. A argentina Metalsur permaneceu com sua fábrica fechada durante todo o trimestre, com perspectiva de recuperação de resultados a partir do 3T20, com a volta da produção em julho.
- ✿ **Coligadas:** a operação colombiana da Superpolo conseguiu uma rápida retomada a partir da volta da produção no início de maio e deve permanecer entregando resultados consistentes durante todo o ano de 2020. A coligada indiana TMML permaneceu com suas atividades suspensas em função da pandemia durante quase todo o trimestre como reflexo de restrições sanitárias, paralisação de fornecedores e queda de demanda. No 2T20, a canadense NFI Group Inc. também trouxe resultados negativos.

# Desempenho & Perspectivas

## Medidas de contenção pós-COVID

- ✿ **Despesas:** a Marcopolo vem conseguindo reduzir custos com a utilização das ferramentas de suspensão do contrato de trabalho e redução da jornada de trabalho concebidas pelo governo federal. Aproximadamente 50% da mão-de-obra, direta e indireta, incluindo a Administração da Companhia, fazem parte do programa de redução de custos.
- ✿ **Investimentos:** a Companhia vem mantendo apenas os investimentos contratados no período anterior à pandemia. Novos projetos estão tendo os investimentos contingenciados ou eliminados. A exceção são as inovações associadas à iniciativa Marcopolo Biosafe.
- ✿ **Capital de Giro:** estabelecemos metas internas desafiadoras, mirando a geração de caixa através da liberação de capital de giro. Estamos reduzindo estoques de matéria-prima, produtos prontos e em elaboração, regulando a produção à nova realidade de mercado. A maior exposição às exportações e ao faturamento de unidades ao Caminho da Escola, ambos com ciclo financeiro mais longo, afetam a conta Clientes.
- ✿ **Proventos:** a Companhia mantém suspensa a distribuição de proventos até que tenha uma melhor visibilidade de resultados.



# Desempenho & Perspectivas



**Bio Safe**

PLATAFORMA DE SOLUÇÕES PARA A RETOMADA SEGURA  
DO TRANSPORTE DE PASSAGEIROS



- ✿ Conjunto de poltronas 1x1x1;
- ✿ Proteção para motoristas e cobradores;
- ✿ Tecnologia *Fog in Place* (FIP), para desinfecção de ambientes;
- ✿ Luz ultravioleta para desinfecção de sanitários e do ar, através do aparelho de ar-condicionado;
- ✿ Cortinas com isolamento entre os passageiros;
- ✿ Aplicadores de álcool em gel;
- ✿ Acionamento automático de luzes de leitura;

# Q&A

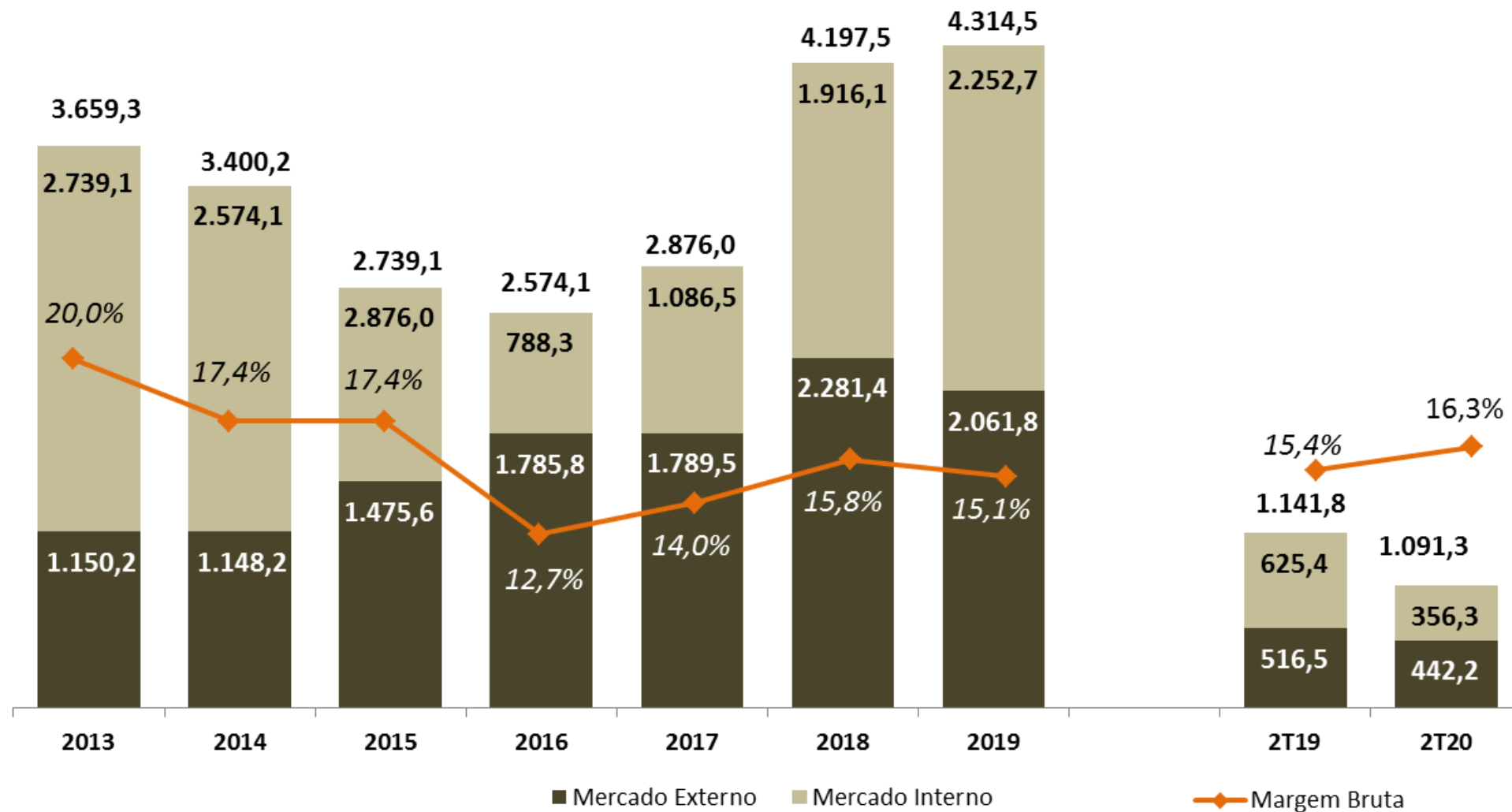
---

# Agenda

- ⚽ Perfil & Resultados
  - ⚽ Desempenho & Perspectivas
  - ⚽ Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros
-

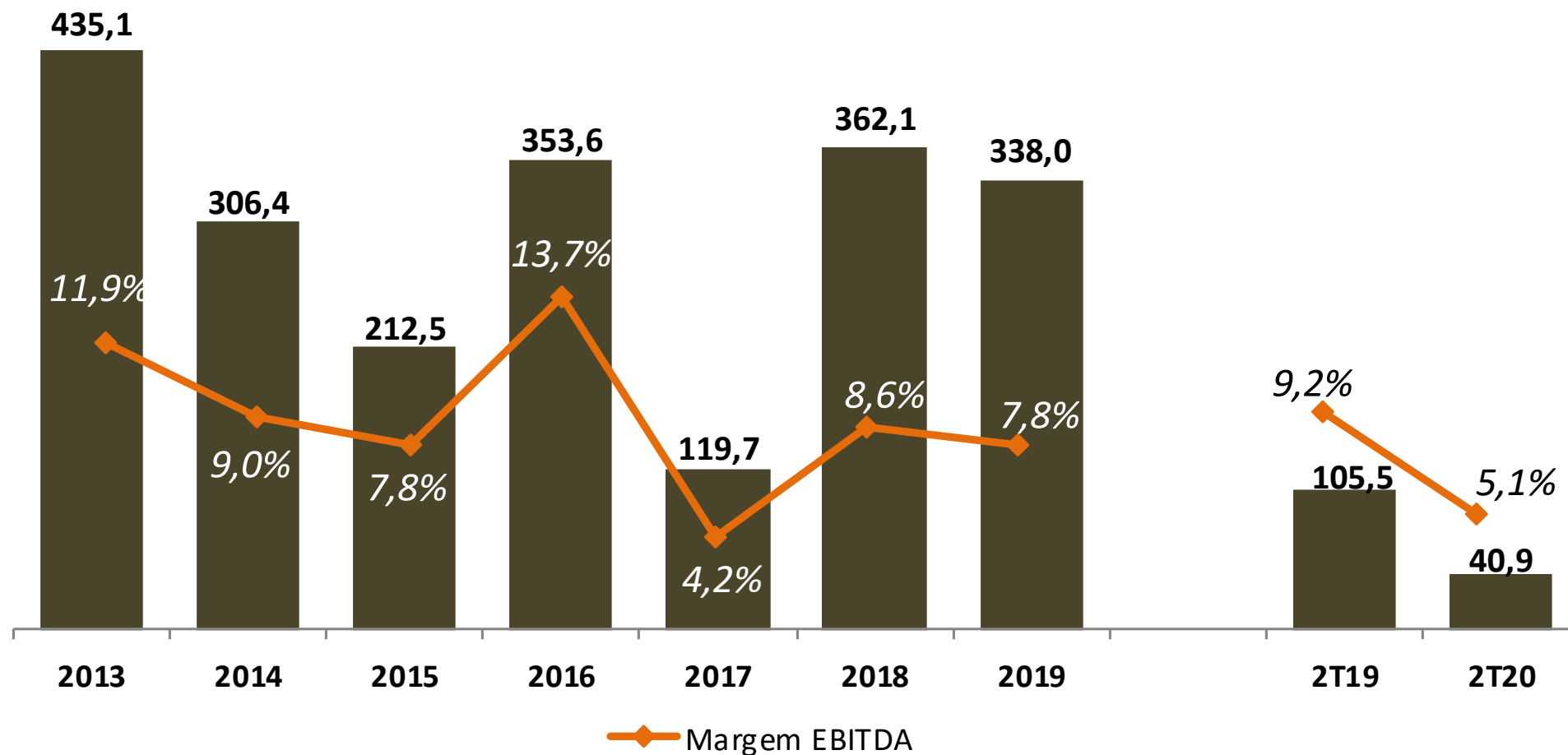
# Anexo

Receita Líquida (R\$ milhões) – MI e ME



# Anexo

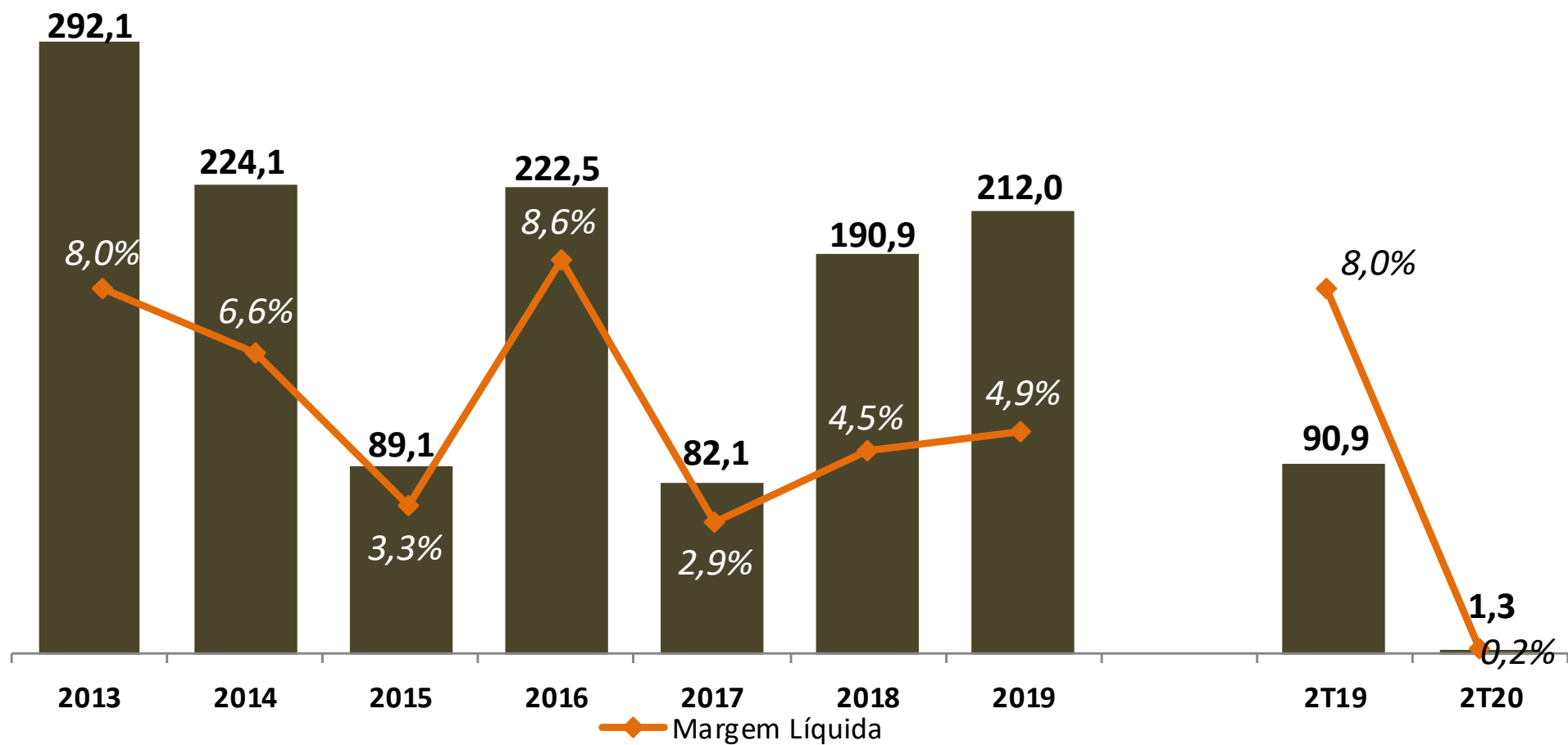
EBITDA (R\$ milhões)  
Margem EBITDA (%)



# Anexo

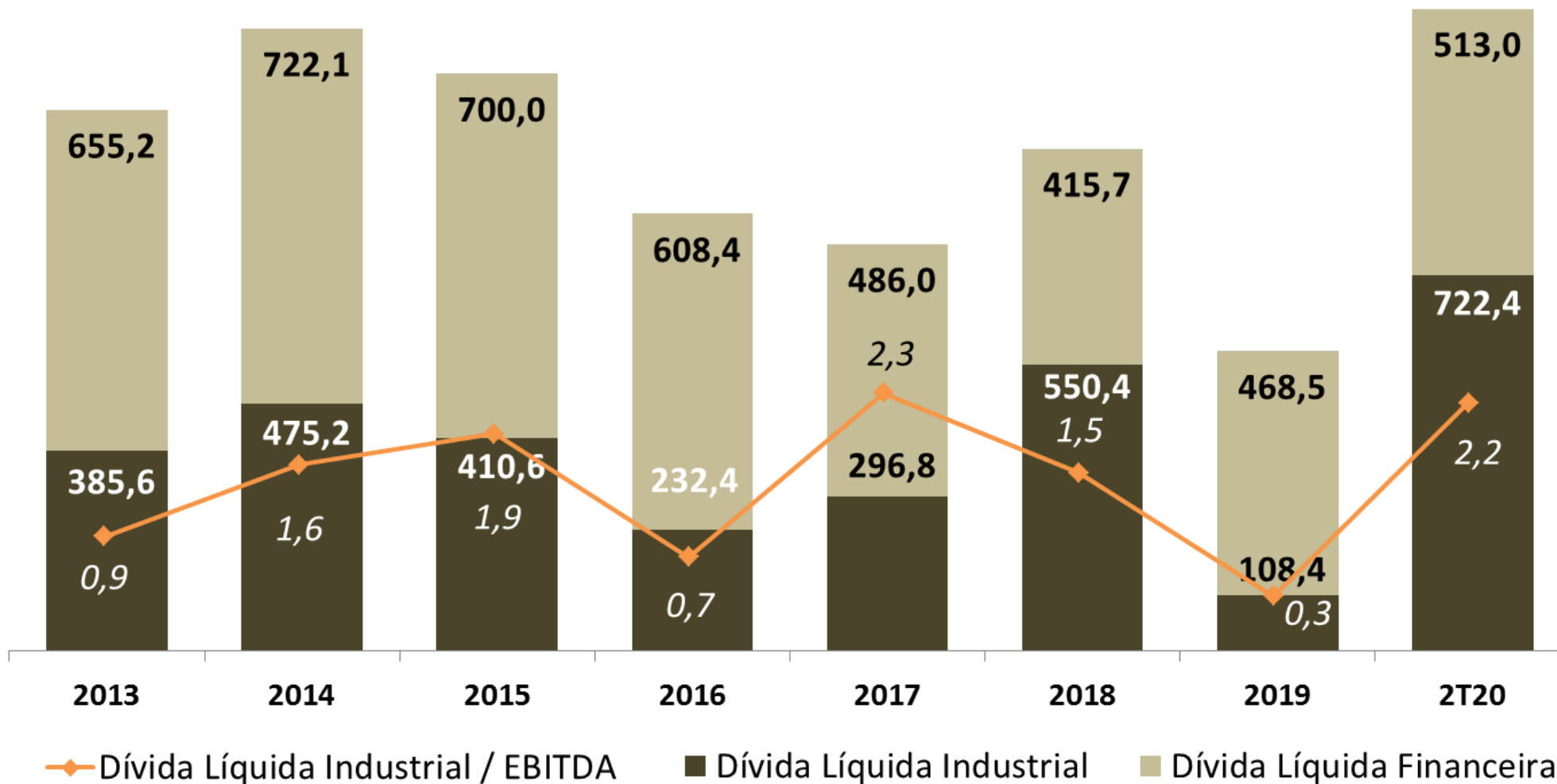
Lucro Líquido (R\$ milhões)

Margem Líquida (%)



# Anexo

Endividamento (R\$ milhões)





# Anexo

## Operações Internacionais Controladas e Coligadas

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)		
	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19
MASA (África do Sul)	33	56	-41,1%	11.231	22.729	-50,6%	- 2.008	- 1.180	-70,3%
Metalsur (Argentina)*	2	13	0,0%	1.932	12.035	-83,9%	- 5.768	- 4.273	-35,0%
Volgren (Austrália)	93	108	-13,9%	129.025	105.640	22,1%	1.094	- 563	-
MAC (China)	9	29	-69,0%	7.322	9.197	-20,4%	- 1.874	112	-
Polomex (México)	167	409	-59,2%	42.670	140.352	-69,6%	- 9.087	17.313	-
Coligadas							Equivalência Patrimonial (R\$ Mil)		
	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19	2T20	2T19	Var. % 1T20/1T19
NFI (Canadá)							- 39.268	15.513	-
Superpolo (Colômbia)							3.100	8.026	-61,4%
TMML (Índia)							- 12.075	4.043	-

\* Metalsur passou a ser consolidada a partir do 3T19.

# Contatos de RI

José Antonio Valiati  
CFO & Diretor de RI  
**+55 54 2101 4600**

Fernando Kempf  
Especialista de Planejamento Financeiro  
**+55 54 2101 4867**

Eduardo Frederico Willrich  
Gerente de Planejamento e RI  
**+55 54 2101 4660**

Varleida Carla Perondi Perin  
Secretária  
**+55 54 2101 4663**

---

[ri.marcopolo.com.br](http://ri.marcopolo.com.br) | [ri@marcopolo.com.br](mailto:ri@marcopolo.com.br)

## Obrigado!