

REUNIÃO COM ANALISTAS E PROFISSIONAIS DE INVESTIMENTOS

Apresentação:
Sr. José Rubens de La Rosa
Sr. Carlos Zignani
Sr. José Antonio Valiati
Sr. João Luiz Borsoi

São Paulo, 11 de agosto de 2005.

Marcopolo S/A

AGENDA:

- | | |
|------------------|-------------------------------|
| Parte I | Visão Geral |
| Parte II | Visão Setorial |
| Parte III | Desempenho Operacional |
| Parte IV | Visão do 2º Sem. 2005 |
| Parte V | Desempenho das Ações |
| Parte VI | Corporação Marcopolo |

Marcopolo S/A

Parte I:
VISÃO GERAL

A EMPRESA

ESTRATÉGIA DE ATUAÇÃO

- **Tecnologia**
 - Linha completa de produtos;
 - Design próprio;
 - Processos/sistemas produtivos.
- **Comercialização/Logística**
 - Presença Global: diversificação de mercados;
 - Produtos customizados.
- **Custos competitivos**
 - Verticalização;
 - Recursos humanos/treinamento;
 - Economias de escala.

5

continua ...

Marcopolo S/A

- **Rentabilidade**
 - Geração de valor
- **Governança Corporativa**
 - **Nível II**
 - Tag along
 - Direito de voto aos preferencialistas
 - Câmara de arbitragem
- **Resultados: últimos 5 anos (1999/2004)**
 - Aumento receitas: 3,5 vezes
 - Aumento produção: 2,9 vezes
 - Aumento resultados: 8,4 vezes
 - Valorização da ação: 3,2 vezes

6

Marcopolo S/A

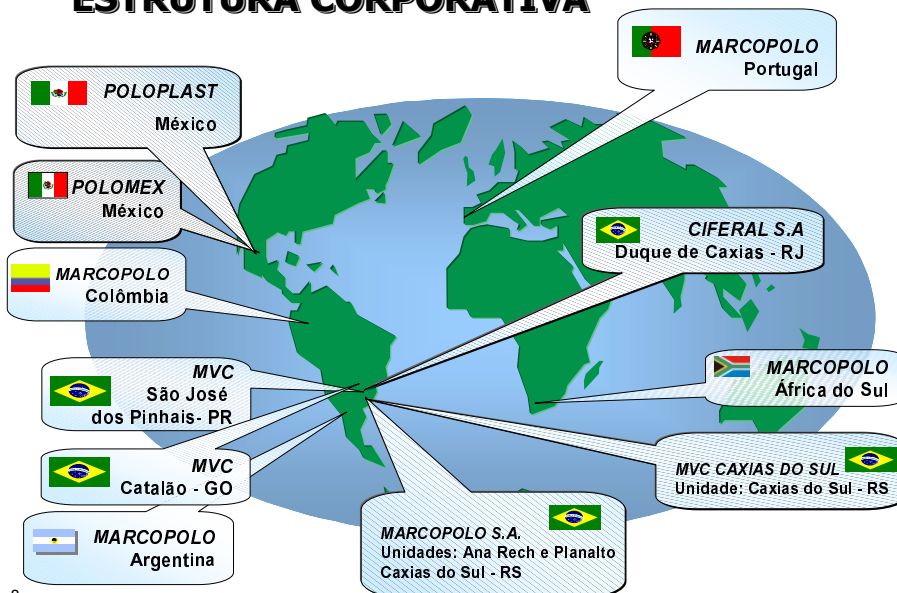
ESTRUTURA NO MUNDO

Fundação	agosto de 1949
Localização	Caxias do Sul-RS
Área construída total	230.873 m²
Área total	1.949.000 m²
Capacidade de produção (Brasil)	70 un/dia
Capacidade de produção (todo o grupo)	110 un/dia
Colaboradores (junho/05)	10.591
Representantes de vendas	
	Brasil 25
	Exterior 32
	Volare 64

7

Marcopolo S/A

ESTRUTURA CORPORATIVA



8

Marcopolo S/A

HISTÓRIA

CRONOLOGIA

Fundação da Nicola & Cia Ltda,
em Caxias do Sul - RS

Estréia das ações na BOVESPA

Aquisição da Elizário,
e Porto Alegre - RS

Introdução das técnicas
japonesas de produção

1949

1970

1978

1987

1961

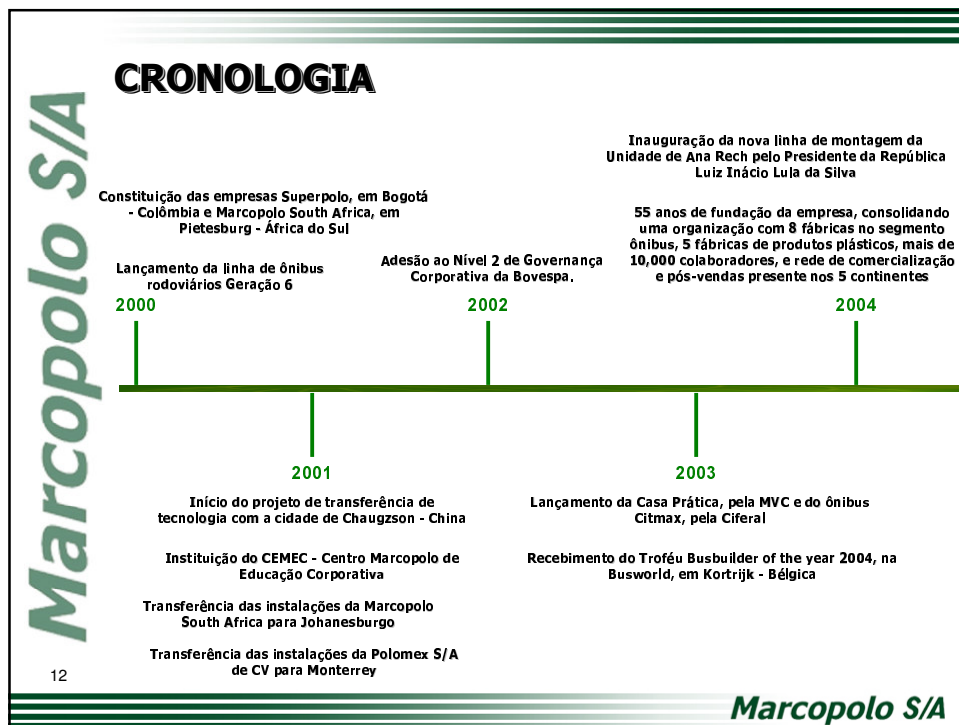
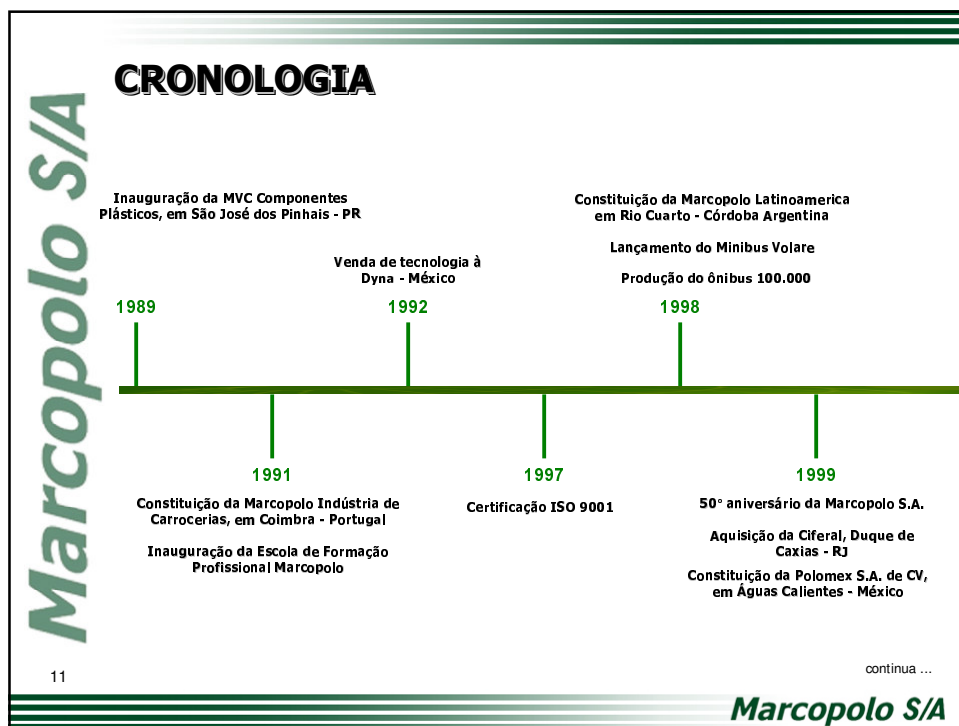
1971

1981

Primeira exportação para
COPSA - Uruguaí

Alteração da razão social para
Marcopolo S.A.
Carrocerias e Ônibus

Inauguração da Unidade Ana Rech pelo
Presidente da República do
Brasil, Sr. João Figueiredo



Marcopolo S/A

Parte II:
VISÃO SETORIAL

Marcopolo S/A

Marcopolo S/A

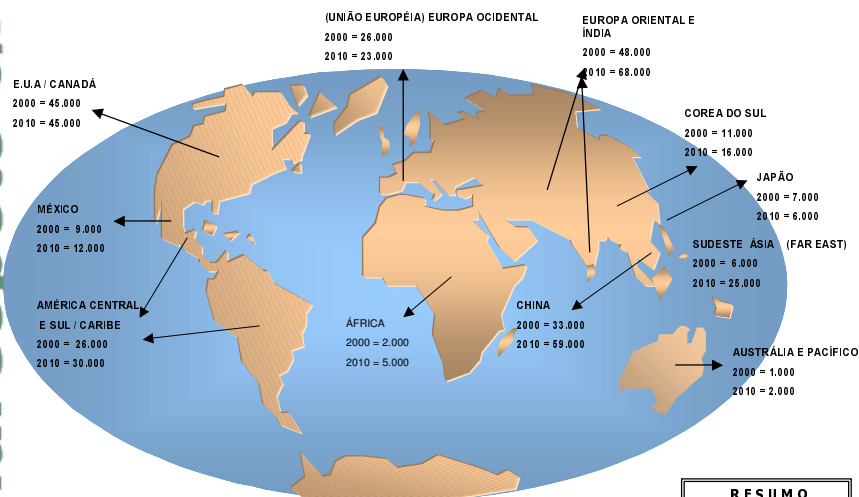
DEMANDA DO
MERCADO MUNDIAL

Marcopolo S/A

- A produção é de aproximadamente 214 mil unidades/ano;
- Indústria pulverizada: grande número de pequenos fabricantes;
- O crescimento da demanda está concentrada em regiões:
 - em desenvolvimento;
 - com alta densidade demográfica.
- Mercados de primeiro mundo apresentam indústria madura;
Ex: EUA, Europa.
- Regiões com forte crescimento populacional tendem a demandar transporte coletivo.
Ex: China, Índia, Rússia, Paquistão, Tailândia, Indonésia;
- Movimentos de renovação de frota são grandes impulsionadores de demanda. Ex: América Latina, Oriente Médio e África do Sul.

15

MERCADO MUNDIAL DE ÔNIBUS



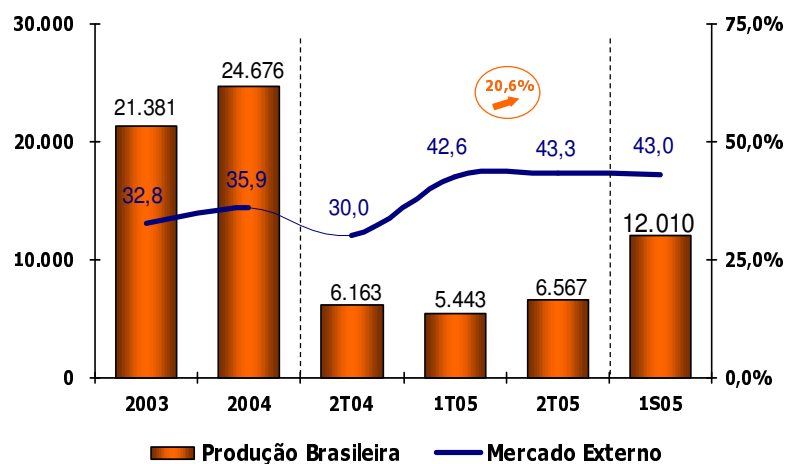
Marcopolo tem cerca de 5 a 6% do mercado Mundial

RESUMO
2000 = 214.000
2010 = 291.000

16

Fonte: Daimler Chrysler

PRODUÇÃO BRASILEIRA DE CARROCERIAS PARA ÔNIBUS (em UF's) E MERCADO EXTERNO (em %)



17

Fonte: Simefre

Marcopolo S/A

MARCOPOLO: PRESENÇA MUNDIAL E PART. NA PRODUÇÃO BRASILEIRA

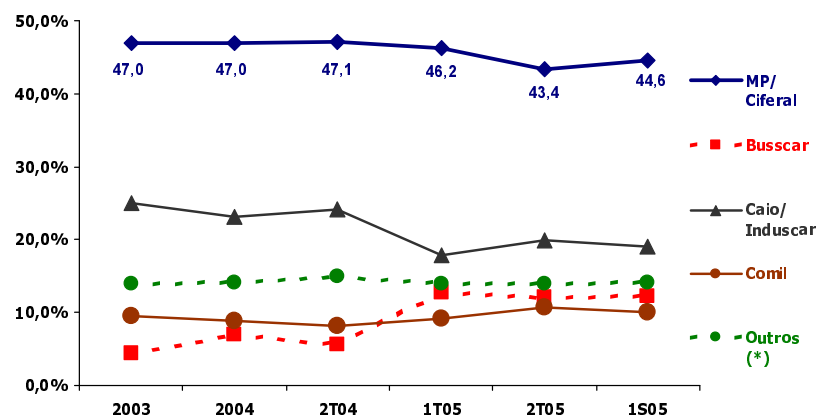
Marcopolo S/A

MERCADOS: PRESENÇA MUNDIAL



PARTICIPAÇÃO NA PRODUÇÃO BRASILEIRA (em %)

Marcopolo S/A



Fonte: Simefre

(*) Irizar, Maxibus, Neobus.

Parte III: **DESEMPENHO** **OPERACIONAL**

Marcopolo S/A

DESTAQUES (em R\$ milhões)

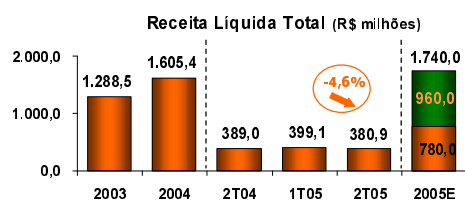
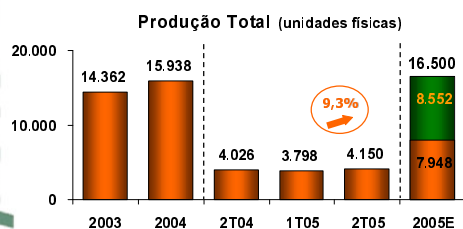


milhões de R\$	2T05	2T04	Var. %
Produção Física - UF's (mil)	4,2	4,0	3,1
Receita Líquida	380,9	389,0	(2,1)
Lucro Bruto	50,5	74,7	(32,4)
Lucro Operacional (EBIT) ^(a)	9,1	35,3	(74,2)
Resultado Financeiro	22,1	(2,6)	(950,0)
Lucro Líquido	16,0	22,8	(29,8)
EBITDA (LAJIDA) ajustado ^(b)	47,8	44,6	7,2
EBITDA (R\$/UF's)	11,52	11,08	4,0
Ativos Totais	1.123,6	1.191,7	(5,7)
Endividamento Líquido	178,6	156,4	14,2
Patrimônio Líquido	453,4	421,5	7,6

^(a) Antes do resultado financeiro e participações.

^(b) Resultado operacional antes dos juros, impostos, depreciações, amortizações e participações.

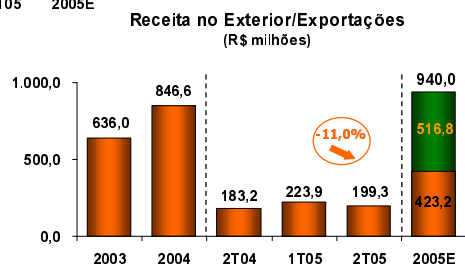
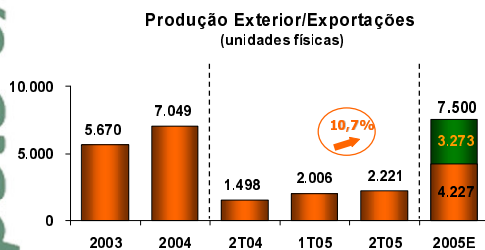
DESEMPENHO DO 2T05



23

Marcopolo S/A

DESEMPENHO DO 2T05

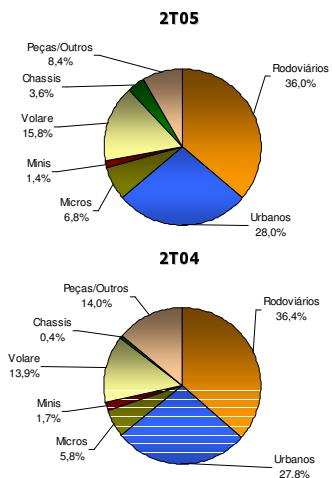


24

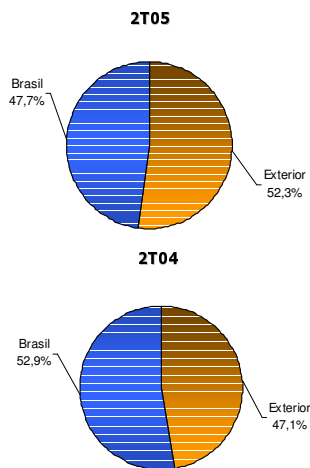
Marcopolo S/A

DESEMPENHO DO TRIMESTRE

Composição da Receita Líquida



Relação das Receitas no Brasil e ME

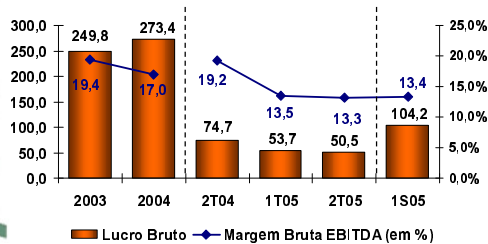


25

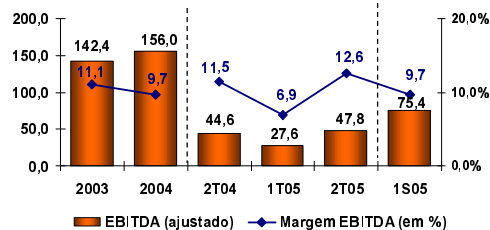
Marcopolo S/A

DESEMPENHO DO 2T05

Lucro Bruto (R\$ milhões)



EBITDA (ajustado) (R\$ milhões)

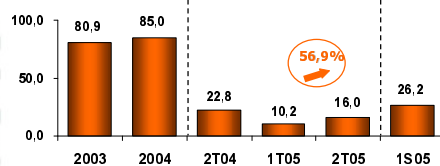


26

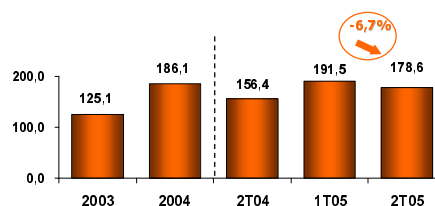
Marcopolo S/A

DESEMPENHO DO 2T05

Lucro Líquido (R\$ milhões)



Endividamento Financeiro (R\$ milhões)

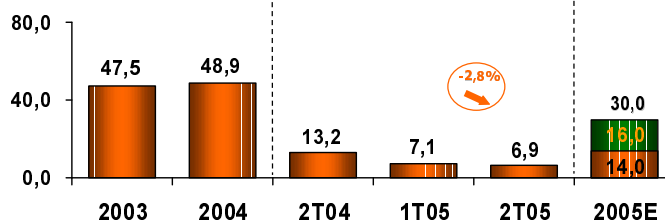


27

Marcopolo S/A

DESEMPENHO DO 2T05

Investimentos (R\$ milhões)



28

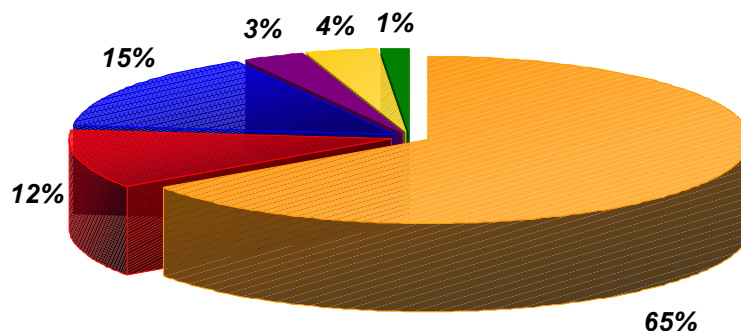
Marcopolo S/A

Parte IV:
VISÃO DO
2º SEM. 2005

Parte V:
DESEMPENHO
DAS AÇÕES

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES ORDINÁRIAS

em 30/06/2005



Controladores:

- PAULO BELLINI, JOSÉ MARTINS, VALTER GOMES PINTO
- BRADESCO Templeton
- CENTRUS - Banco Central
- BANESPREV
- FUNDAÇÃO MARCOPOLO
- OUTROS - MERCADO

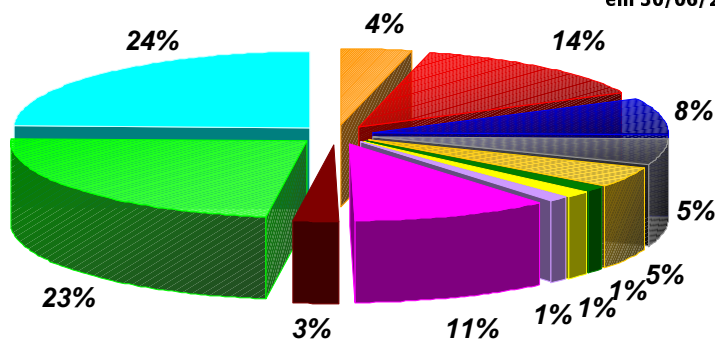


31

Marcopolo S/A

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES PREFERENCIAIS

em 30/06/2005



Controladores:

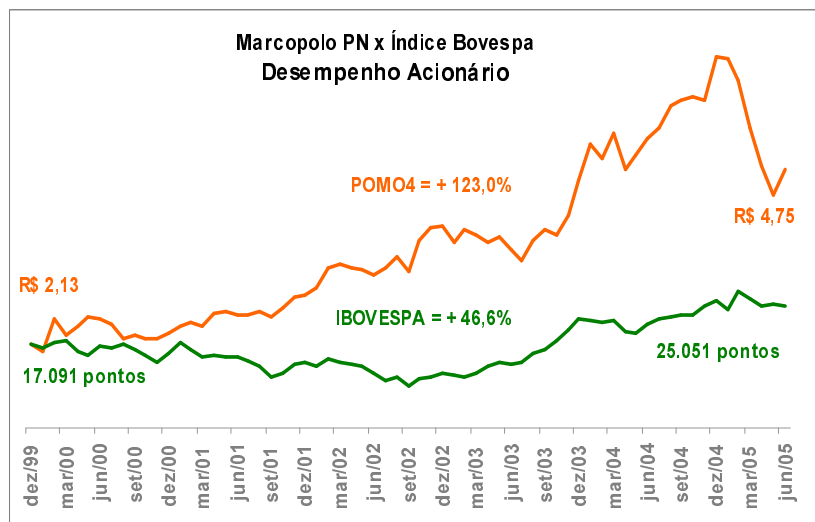
- PAULO BELLINI, JOSÉ MARTINS, VALTER GOMES PINTO
- BRADESCO Templeton
- RAUL TESSARI
- CAIXA PREV. BCO. BRASIL - PREVI
- BNDES PART. S.A BNDESPAR
- DYNAMO CFM
- BANESPREV - FUN. BANESPA
- FUNDAÇÃO MARCOPOLO
- FUNDO LIBRIUM
- L. PARISOTTO PARTICIPAÇÕES LTDA
- ACIONISTAS NO EXTERIOR
- OUTROS - MERCADO



32

Marcopolo S/A

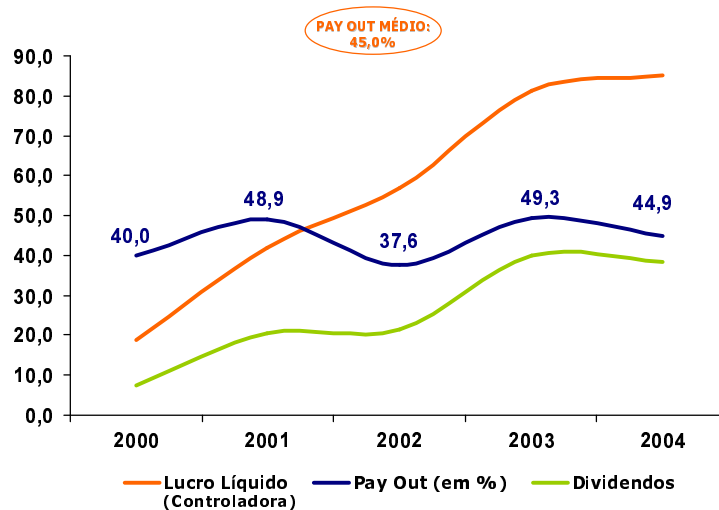
DESEMPENHO DAS AÇÕES



33

Marcopolo S/A

DIVIDENDOS/JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO (em R\$ milhões)



34

Marcopolo S/A

Parte VI:
CORPORAÇÃO
MARCOPOLO

Marcopolo S/A

Nota:
As fotos das fábricas e dos
produtos foram excluídas
devido à extensão do arquivo.

Estão disponíveis em nosso
site www.marcopolo.com.br/
rel. com investidores/apresentações

Marcopolo S/A

ANEXOS

BALANÇO PATRIMONIAL (em R\$ milhões) **Marcopolo CONSOLIDADO** (pela Legislação Societária)

	DEZ04		JUN/05	
ATIVO				
CIRCULANTE	923,1	77,9%	868,4	77,3%
Caixa e Aplic. Financeiras	257,6	21,7%	243,4	21,7%
Clientes	313,8	26,5%	210,8	18,8%
Estoques	218,1	18,4%	242,8	21,6%
Outras Contas a Receber	133,6	11,3%	171,4	15,3%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	61,3	5,2%	60,6	5,4%
PERMANENTE	201,0	17,0%	194,7	17,3%
ATIVO TOTAL	1.185,4	100,0%	1.123,6	100,0%
	DEZ04		JUN/05	
PASSIVO				
CIRCULANTE	536,5	45,3%	419,2	37,3%
Fornecedores	131,8	11,1%	111,1	9,9%
Instituições Financeiras	212,9	18,0%	115,3	10,3%
Outros	191,8	16,2%	192,9	17,2%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	221,0	18,6%	251,0	22,3%
Instituições Financeiras	175,3	14,8%	225,2	20,0%
Outros	45,8	3,9%	25,8	2,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	427,9	36,1%	453,4	40,4%
PASSIVO TOTAL	1.185,4	100,0%	1.123,6	100,0%

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS **Marcopolo** (em R\$ milhões) (pela Legislação Societária) **CONSOLIDADO**

	1S04		1S05	
RECEITA LÍQUIDA	389,0	100,0%	380,9	100,0%
Custo das Vendas e Serviços	(314,2)	-80,8%	(330,3)	-86,7%
LUCRO BRUTO	74,7	19,2%	50,5	13,3%
Despesas com Vendas	(25,3)	-6,5%	(21,3)	-5,6%
Despesas Gerais e Administrativas	(15,0)	-3,9%	(12,0)	-3,1%
Resultado Financeiro Líquido	(2,6)	-0,7%	22,1	5,8%
Outras Rec. (despesas) Operacionais	0,9	0,2%	(8,4)	-2,2%
Equivalência Patrim. em Subsidiárias	-	0,0%	0,3	0,1%
RESULTADO OPERACIONAL	32,7	8,4%	31,1	8,2%
Outras Rec. (despesas) Não Operacionais	-	0,0%	(0,3)	-0,1%
Provisão IR e Contribuição Social	(7,6)	-1,9%	(13,0)	-3,4%
Participações	(2,3)	-0,6%	(1,9)	-0,5%
RESULTADO DO PERÍODO	22,8	5,9%	16,0	4,2%

EMPRÉSTIMOS

	VENCIMENTOS				TOTAL	
	CURTO PRAZO	LONGO PRAZO				
	Jun/05 a jun/06	Jun/06 a jun/07	Jun/07 a jun/08	Superior a jun/08		
Moeda Nacional	25.642	72.457	41.095	19.779	158.973	
Finames	1.754	914	-	-	2.668	Aquisição Imob.
Capital de giro	23.888	10.509	4.654	19.779	58.830	Capital de giro
Pré-embarque especial	-	61.034	36.441	-	97.475	Adto. Exportação
Moeda Estrangeira	89.629	24.765	32.524	34.567	181.485	
ACC	52.577	-	-	-	52.577	Adto. Exportação
Pré-pagamento exportação	2.716	17.389	27.925	1.678	49.708	Adto. Exportação
Capital de giro	34.336	7.376	4.599	32.889	79.200	Capital de giro
TOTAL DE EMPRÉSTIMOS	115.271	97.222	73.619	54.346	340.458	
	115.271		225.187		340.458	

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

www.marcopolo.com.br

Diretor de Relações com Investidores

Sr. Carlos Zignani

E-mail: carlos.zignani@marcopolo.com.br

Fone: (54) 209.4115

Gerente de Relações com Investidores

Sr. João Luiz Borsoi

E-mail: joao.borsoi@marcopolo.com.br

Fone: (54) 209.4660

Observações:

Esta apresentação contém informações futuras. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem os desejos e as expectativas da direção da Companhia. As palavras antecipa, deseja, espera, prevê, pretende, planeja, prediz, projeta, almeja e similares, pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transições de serviço da Companhia e seus competidores, aprovação regulamentar, moeda, flutuação da moeda, mudanças no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da Companhia. Esta apresentação está atualizada até a presente data e a Marcopolo não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

Marcopolo S/A



Marcopolo

Pensar na frente é criar o futuro.

Marcopolo S/A