

REUNIÃO PÚBLICA COM INVESTIDORES

- Resultados do 2T08 -

Apresentação:
Sr. José Rubens de la Rosa - CEO
Sr. Carlos Zignani - Diretor de RI
Sr. José A. Valiati - Diretor de Controladoria e Finanças
Sr. Thiago A. Deiro - Gerente de RI

7 Anos
Selo Assiduidade
APIMEC-SP
Prata
2008

São Paulo, 5 de agosto de 2008.



Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade



O QUE É A MARCOPOLO

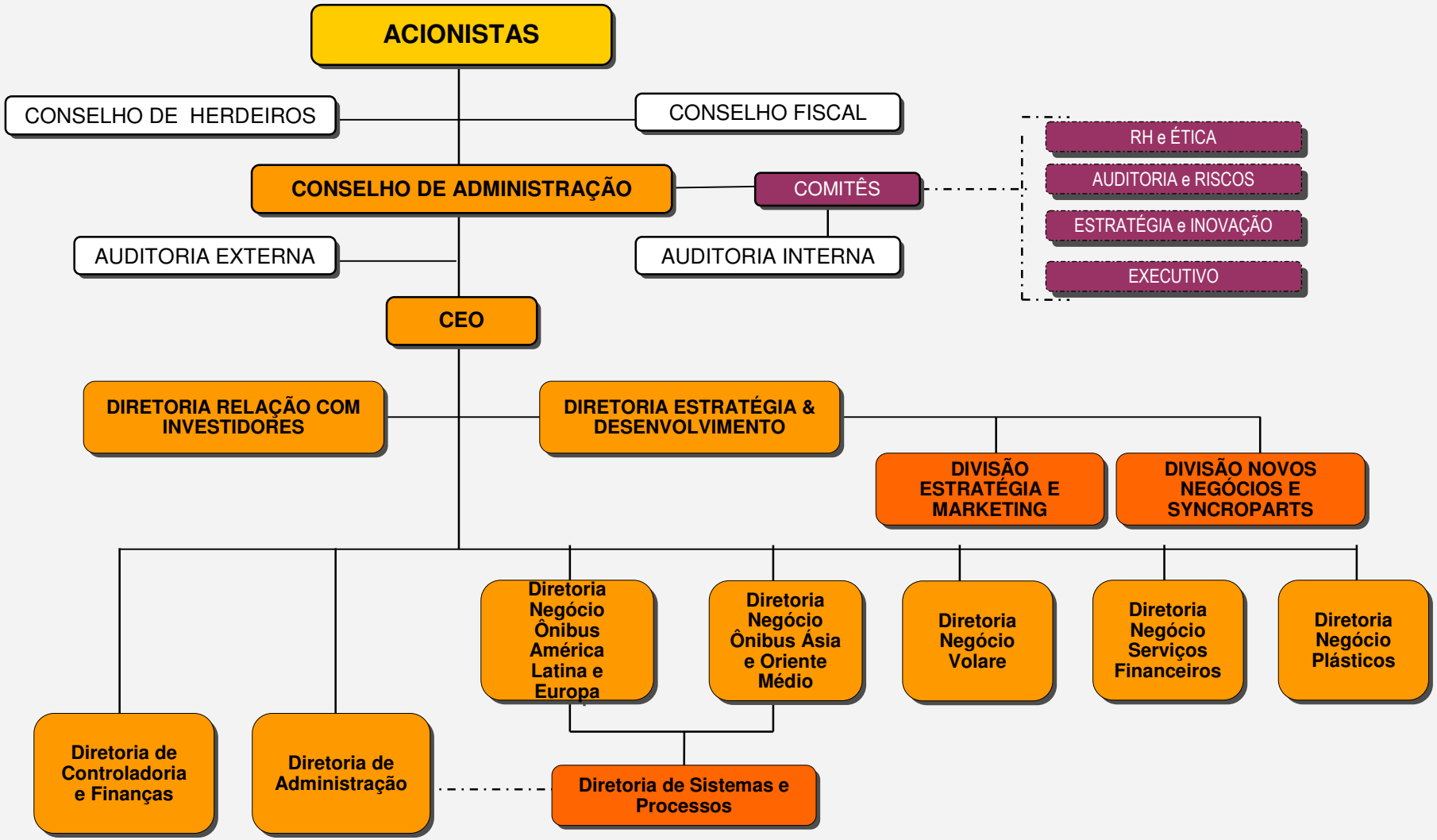
Fundada em 1949		
Área Construída Total	Brasil e Exterior	253.000 m²
Área Total	Brasil e Exterior	2.012.000 m²
Capacidade de Produção	Brasil	85 un/dia
(sem TMML & GBB)	Brasil e Exterior	141 un/dia
Nº de Colaboradores 2T08	Brasil	10.741
	Brasil e Exterior	13.589
Número de Fábricas	Brasil	4
	Exterior	10
Receita Líquida 2008E	R$ bilhões	2,4
Produção 2008E	Unidades	21.000
Dividendos 2007	R$ milhões	75,0 (56,7% LL)



O QUE É A MARCOPOLO

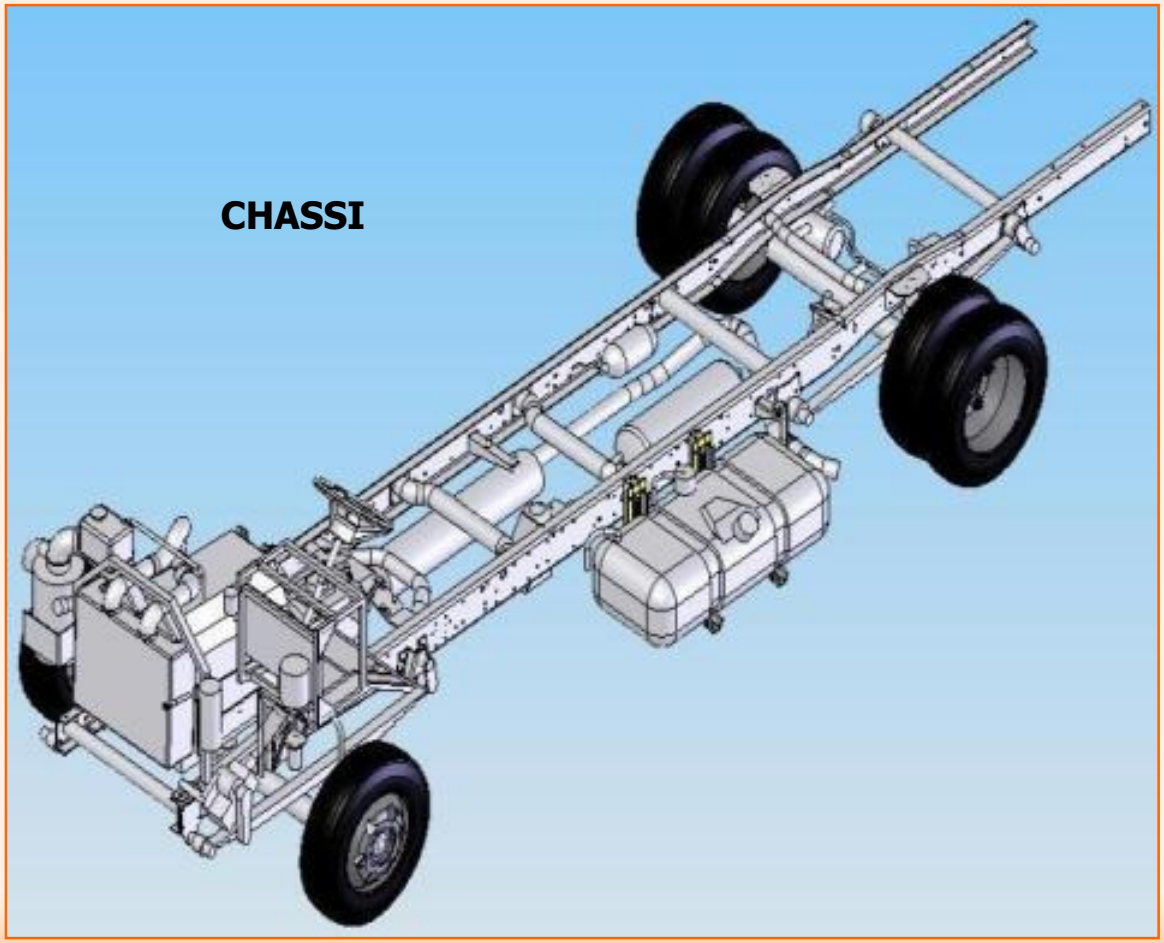
- Uma das maiores fabricantes mundiais de carrocerias;
- Líder no Brasil com mais de 40,0% de participação de mercado;
- Mundialmente uma das marcas mais reconhecidas do setor;
- Tecnologia de fabricação de ponta;
- Produção integrada de quase todas as peças;
- Completa linha de produtos: rodoviários, urbanos, midi, micro e miniônibus.

A ESTRUTURA


ACIONISTAS
CONSELHO DE HERDEIROS
CONSELHO FISCAL
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
COMITÊS
RH e ÉTICA
AUDITORIA e RISCOS
ESTRATÉGIA e INOVAÇÃO
EXECUTIVO
AUDITORIA EXTERNA
AUDITORIA INTERNA
CEO
DIRETORIA RELAÇÃO COM INVESTIDORES
DIRETORIA ESTRATÉGIA & DESENVOLVIMENTO
DIVISÃO ESTRATÉGIA E MARKETING
DIVISÃO NOVOS NEGÓCIOS E SYNCROPARTS
Diretoria Negócio Ônibus América Latina e Europa
Diretoria Negócio Ônibus Ásia e Oriente Médio
Diretoria Negócio Volare
Diretoria Negócio Serviços Financeiros
Diretoria Negócio Plásticos
Diretoria de Controladoria e Finanças
Diretoria de Administração
Diretoria de Sistemas e Processos



ENTENDENDO O PRODUTO MARCOPOLO





ENTENDENDO O PRODUTO MARCOPOLO



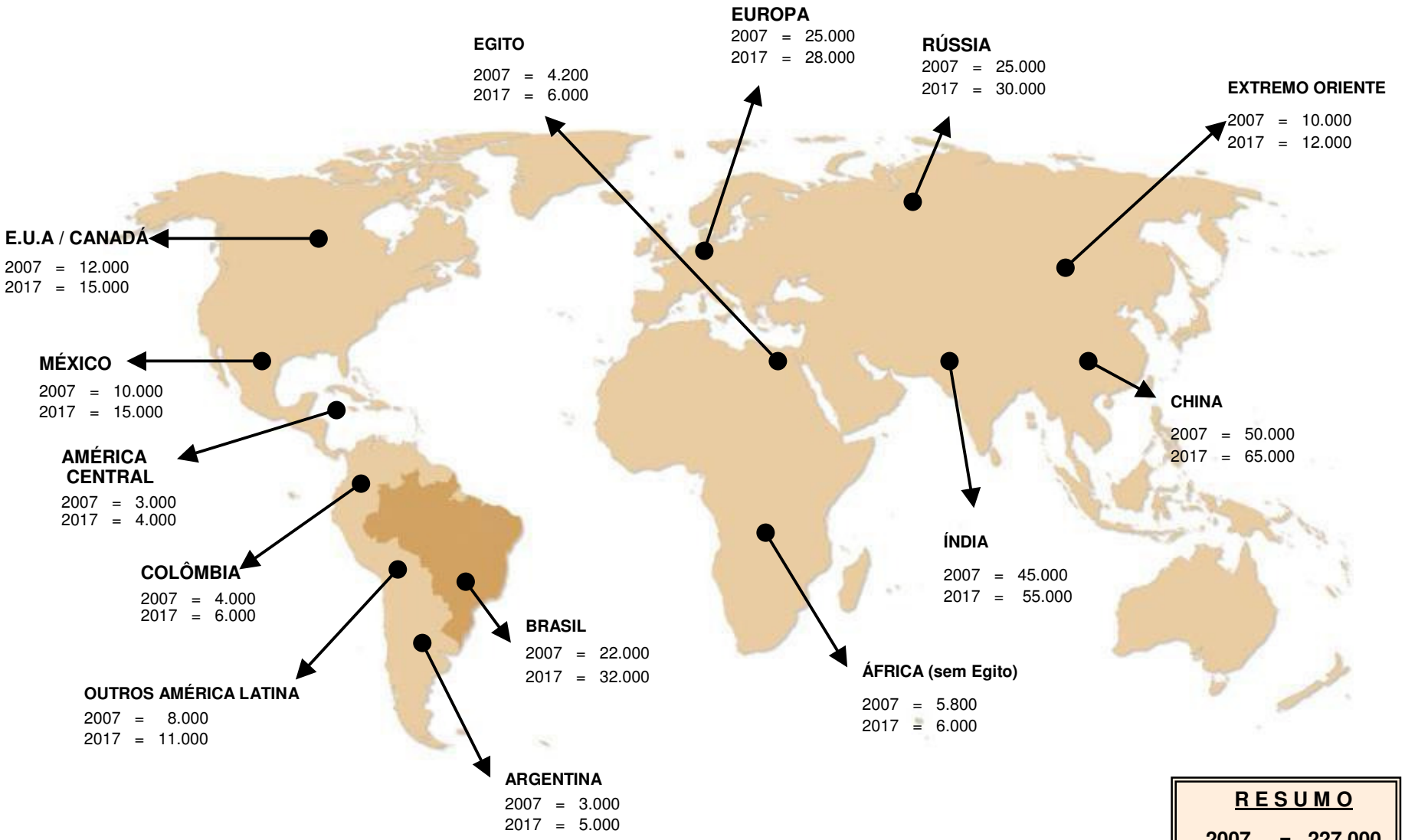


Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade

MERCADO MUNDIAL DE ÔNIBUS

Marcopolo detém 7% do mercado mundial



FONTE: Estimativas Marcopolo para produção de ônibus com mais de 7ton.
Obs.: Não estão computados os *School Buses* nos Estados Unidos e Canadá.

R E S U M O

2007	**=**	**227.000**
2017	**=**	**290.000**
CAGR	**=**	**2,5%**



PRESENÇA GLOBAL





LOCALIZAÇÃO GLOBAL

Golitsino &
Pavlovo - Rússia

Coimbra - Portugal

Suez - Egito

Changzhou - China
(componentes)

Monterrey - México

Dharwad &
Lucknow - Índia

Cota (Bogotá)– Colômbia

Rio de Janeiro - Brasil

Caxias do Sul - Brasil
(Planalto & Ana Rech)

Johannesburg - África do Sul

Loma Hermosa (Buenos Aires) - Argentina



Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade



RÚSSIA

- População: 140,7 milhões;
- Território: 17,0 milhões km$^{2;}$
- PIB: US$ 2,0 trilhões;
- PIB - *Per capita:* US$ 14.600;
- Malha rodoviária: 871,0 mil km;
- Malha ferroviária: 87,1 mil km;
- Produção/consumo atual de ônibus: 25.000 un./ano.





RUSSIAN BUSES MARCO



GOLITSINO - RÚSSIA



Fábricas Golitsino/Pavlovo – Russian Buses Marco

- Participação 50,0%;
- Capacidade de produção:
  - ✓Atual: 4.000 un./ano;
  - ✓Futura: 6.000 un./ano;
- Participação de mercado: objetivo é de 30,0% nos rodoviários e 50,0% nos miniônibus;
- Estratégias:
  - ✓ Nacionalizar os componentes devendo atingir até o final do ano 80,0%;
  - ✓ Desenvolver produto sobre outros modelos de chassis;
  - ✓ Atuar junto ao governo para limitar importação de ônibus chineses.



REAL (MINIBUS)



ANDARE





RUSSIAN BUSSES MARCO – DESEMPENHO PROJETADO

		2008	2009	2010	2011	2012
Receita Líquida	US$ milhões	48,0	77,0	112,0	146,0	183,0
Produção/Vendas	Unidades	550	1.500	2.000	2.500	3.000
Colaboradores		350	700	850	1.000	1.150



ÍNDIA

- População: 1,1 bilhão;
- Território: 3,2 milhões km$^{2;}$
- PIB: US$ 2,9 trilhões;
- PIB - *Per capita:* US$ 2.700;
- Frota de ônibus: 600.000 un.;
- Malha rodoviária: 3,3 milhões km;
- Malha ferroviária: 63,2 mil km;
- Produção atual de ônibus: 45.000 un.





TATA MARCOPOLO MOTORS LMTD.



LUCKNOW - ÍNDIA



Fábricas Dharwad/Lucknow – Tata Marcopolo Motors Lmtd.

- Participação 49,0%;
- Capacidade de produção:
  - ✓ Atual: 6.000 un./ano;
  - ✓ Futura: 30.000 un./ano;
- Participação de mercado: 40,0% (projeção);
- Principais clientes são governos municipais (frota estatizada);
- Competidores: mais de 200 pequenos fabricantes (JCBL, ACGL, SATLEJ, Rubi);
- Estratégias:
  - ✓ Desenvolver fornecedores locais (100,0%);
  - ✓ Desenvolver linha completa de produtos;
  - ✓ Acelerar a conclusão da unidade de Dharwad.





STARBUS LE



STARBUS





TATA MARCOPOLO MOTORS LMTD. – DESEMPENHO PROJETADO

		2008	2009	2010	2011	2012
Receita Líquida	US$ milhões	40,0	150,0	230,0	310,0	360,0
Produção/Vendas	Unidades	3.400	12.000	19.000	25.000	27.000
Colaboradores		2.100	3.500	5.100	6.300	7.400



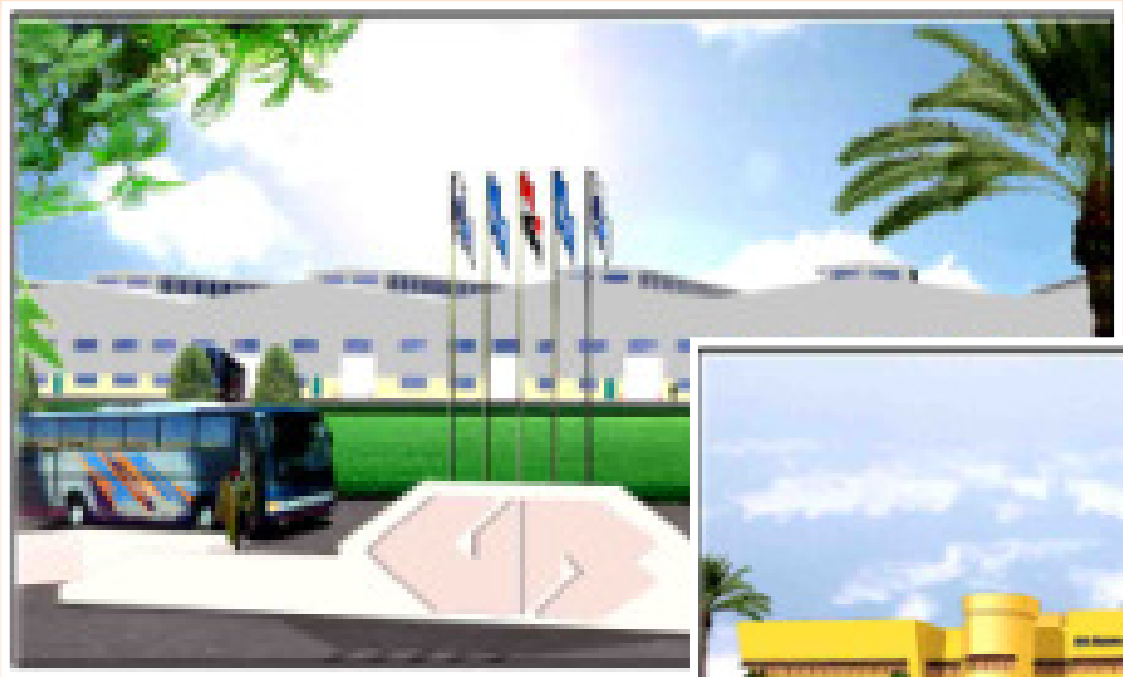
EGITO

- População: 81,7 milhões;
- Território: 1,0 milhão km$^{2;}$
- PIB: US$ 404 bilhões;
- PIB - *Per capita:* US$5.500;
- Frota de ônibus: 80.000 un.;
- Malha rodoviária: 92 mil km;
- Malha ferroviária: 5 mil km;
- Produção atual de ônibus: 4.200 un.





GB BUSES





SUEZ - EGITO



Fábrica Suez – GB Buses

- Participação 49,0%;
- Capacidade de produção:
  - ✓ Em 2009: 1.500 un./ano;
  - ✓ Futura: 5.000 un./ano;
- Participação de mercado: 30,0% (projeção);
- Principais clientes: operadores de turismo e fretamento. Iniciou-se um processo de privatização do transporte intermunicipal e urbano (todo o transporte deverá ser privatizado em breve);
- Competidores: MCV – Egypt, ASSIM BUS, TENSA, KASTOUR, EANCO;
- Estratégias:
  - ✓ Presença no mercado do Egito;
  - ✓ Retomar o mercado do Oriente Médio e atingir a costa Norte Africana;
  - ✓ Participar do Mercado Comum Europeu.





LARGE COACH – 40 VOLVO*



LARGE COACH – MITSUBISHI (EAGLE)*



MINI BUSES – MITSUBISHI*

** Produtos fabricados atualmente pela GB Auto.*



GB BUSES – DESEMPENHO PROJETADO

		2009	2010	2011	2012	2013
Receita Líquida	US$ milhões	40,0	100,0	125,0	160,0	210,0
Produção/Vendas	Unidades	1.500	3.300	3.800	4.300	5.000
Colaboradores		1.180	1.100	1.040	1.130	1.200



O BANCO MONEO



BANCO MONEO

Operações Atuais			R$ Mil
Ativo	**´Dez 2005**	**´Dez 2006**	**´Dez 2007**
Aplicações Financeiras	9.866	15.686	29.477
Operações de Crédito	18.415	118.761	302.030
Outros	127	1.261	2.520
Total Ativo	28.408	135.708	334.027
Passivo			
Captação	-	48.717	211.768
Outros Débitos	5.609	31.062	58.552
Patrimônio Líquido	22.799	55.929	63.707
Total Passivo	28.408	135.708	334.027
Resultados			
Receita operacional	2.457	16.710	30.165
Despesas operacionais (captação e PDD)	(371)	(4.190)	(14.729)
Despesas administrativas	(576)	(1.788)	(2.070)
Tributos	(593)	(4.159)	(5.213)
Resultado	917	6.573	8.153



BANCO MONEO – DESEMPENHO PROJETADO

Projeções até 2010			R$ Mil
Ativo	**´Dez 2008**	**´Dez 2009**	**´Dez 2010**
Aplicações Financeiras	75.270	114.346	130.385
Operações de Crédito	499.566	725.595	989.888
Outros	2.999	3.001	3.000
Total Ativo	577.835	842.942	1.123.273
Passivo			
Captação	448.599	664.412	918.201
Outros Débitos	1.000	1.001	1.000
Patrimônio Líquido	128.236	177.529	204.072
Total Passivo	577.835	842.942	1.123.273
Resultados			
Receita operacional	50.842	75.075	101.213
Despesas operacionais	(25.680)	(39.512)	(53.693)
Despesas administrativas	(4.067)	(4.116)	(4.256)
Tributos	(8.153)	(12.154)	(16.722)
Resultado	12.942	19.293	26.542



Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade



AUMENTO NOS RESULTADOS

- Atualização de preços;
- Nacionalização componentes/*Global Sourcing*;
- Desenvolvimento de centros de manufatura em países de baixo custo:
  - ✓ Brasil/Argentina;
  - ✓ China;
  - ✓ Índia;
- Fortalecimento do Mercado Interno:
  - ✓ Novo nicho de mercado – escolar/Volare;
  - ✓ Mix de produção com produtos de maior valor agregado;
- Insumos: tendência de elevação de preços;
- Redução dos custos fixos.

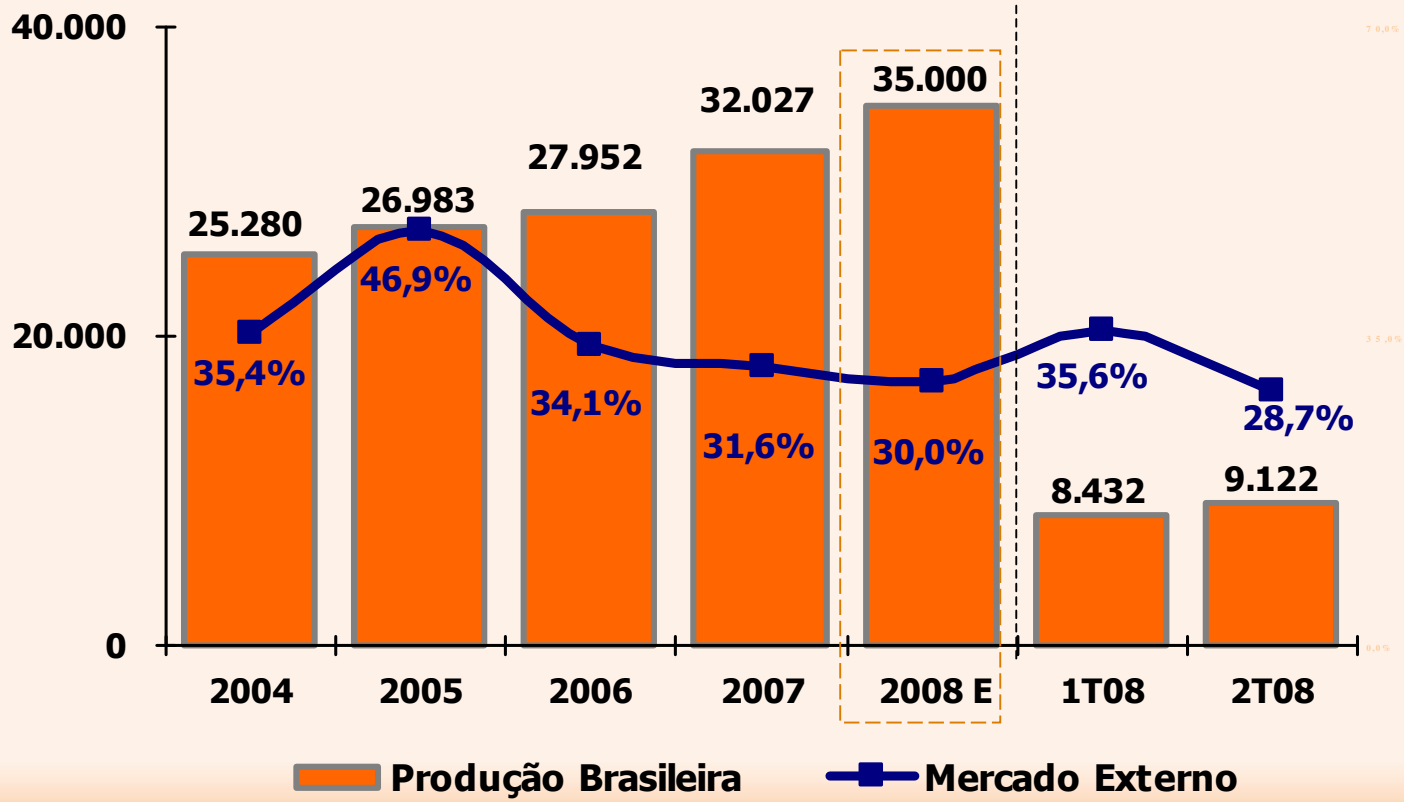


Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade

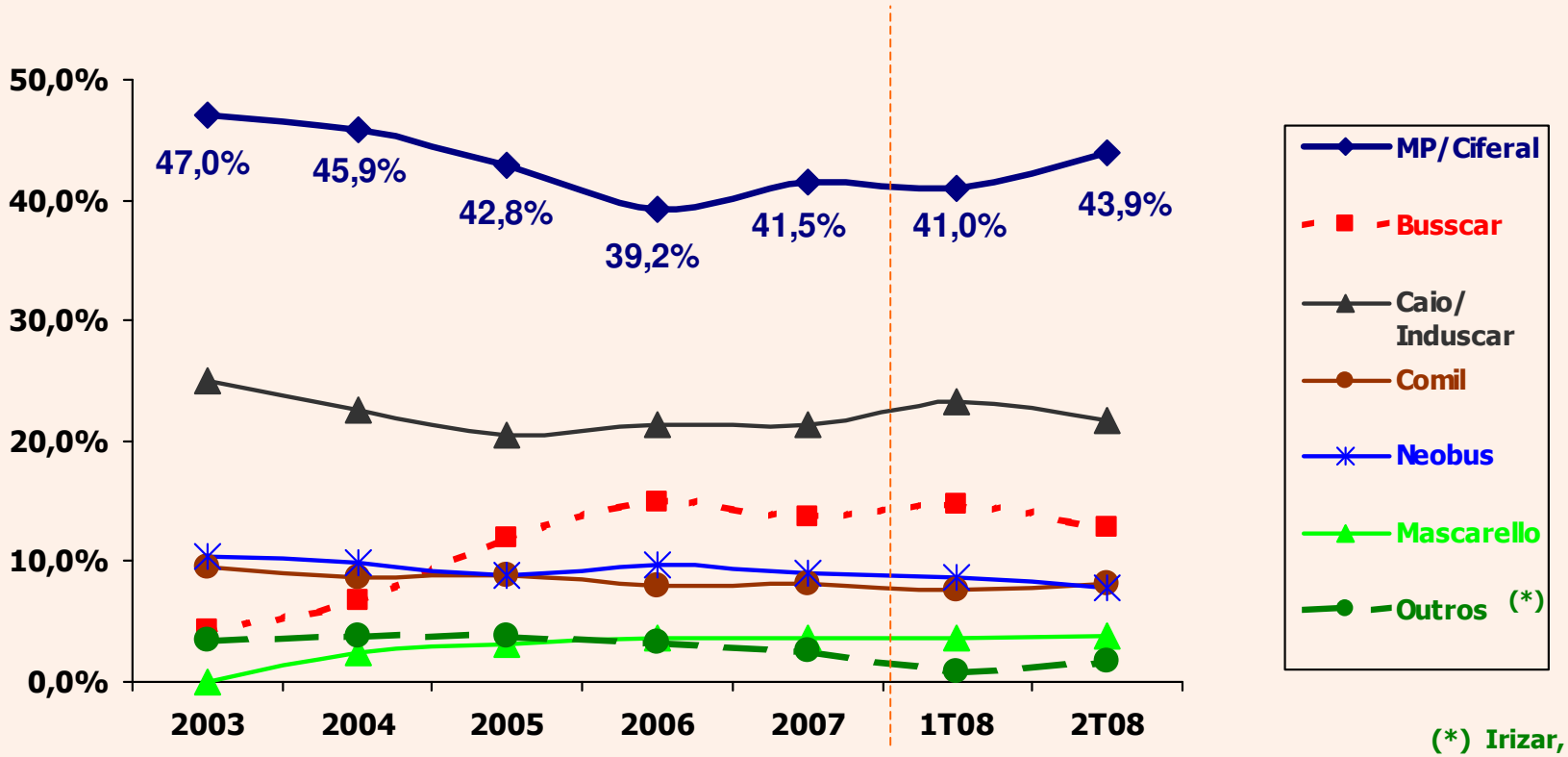


PRODUÇÃO BRASILEIRA (unidades) e MERCADO EXTERNO (%)





MARKET SHARE NA PRODUÇÃO BRASILEIRA (%)



(*) Irizar, Maxibus.

Fonte: Fabus/Simefre



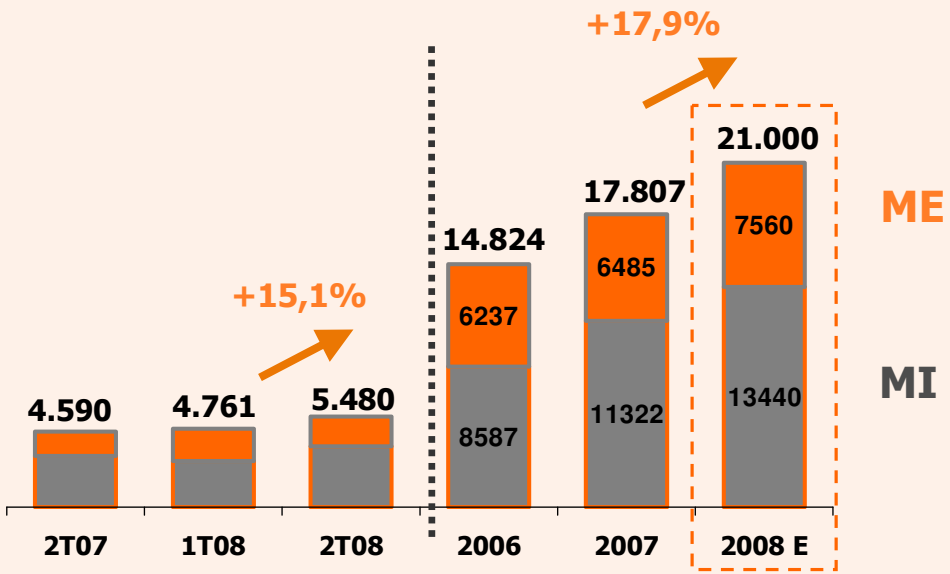
Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade

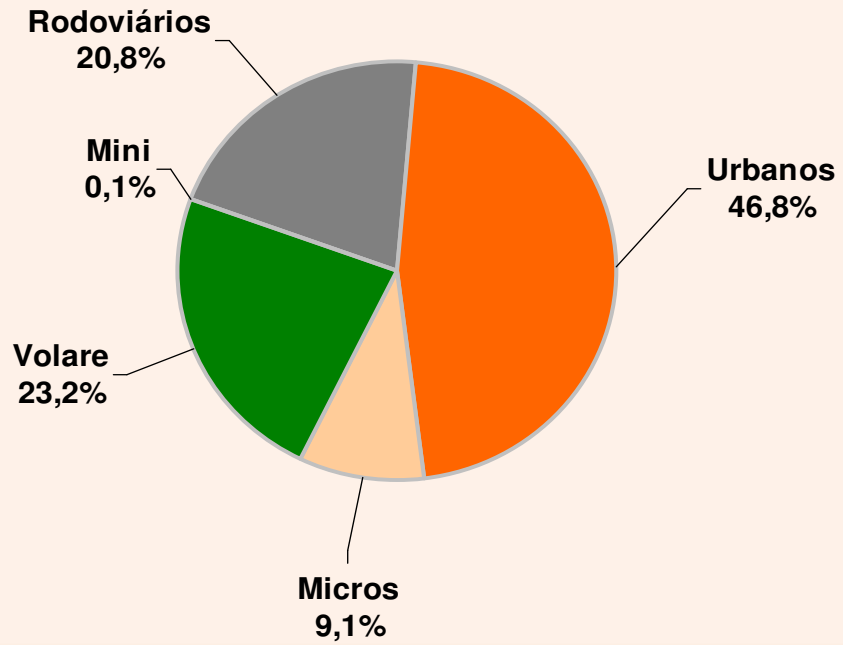


PRODUÇÃO TOTAL (unidades físicas)

Produção Total



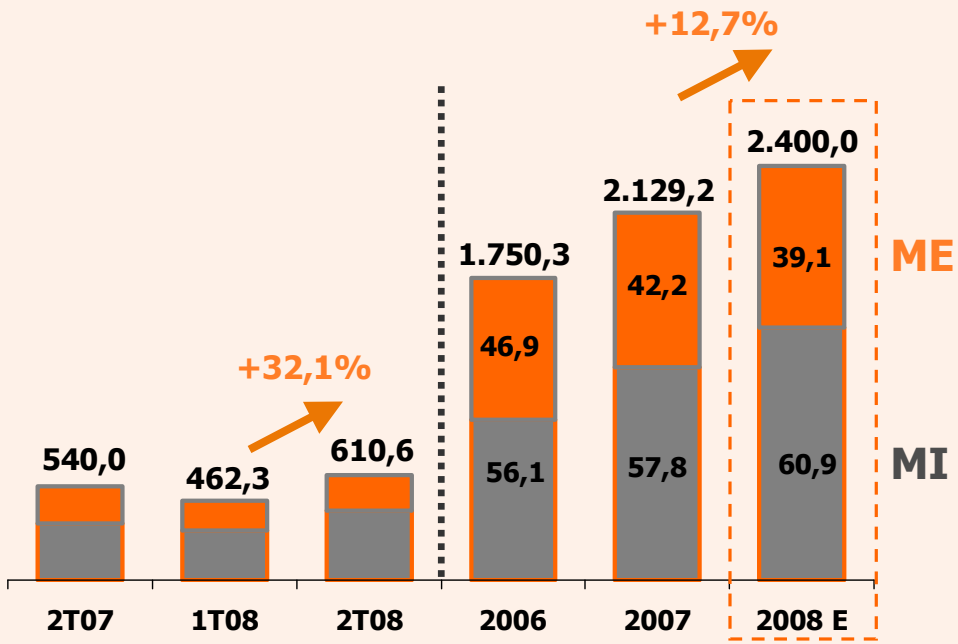
Composição da Produção Total 2T08



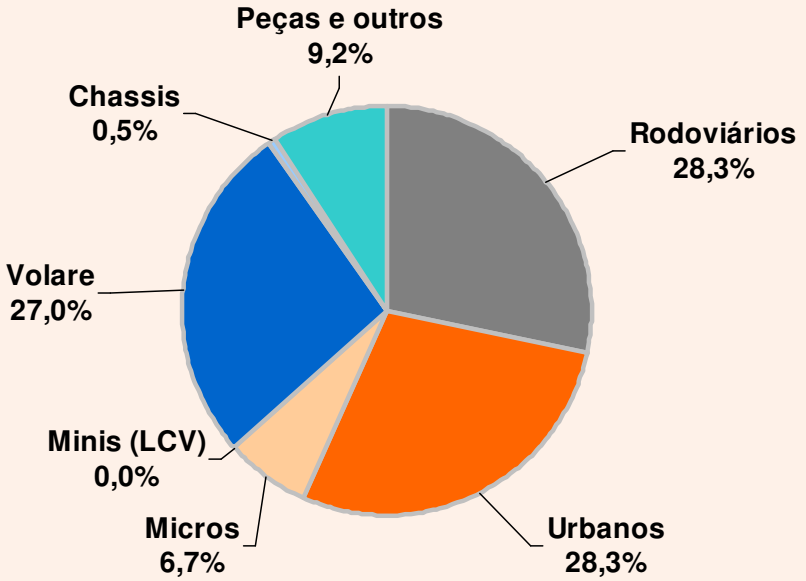


RECEITA LÍQUIDA TOTAL (R$ Milhões)

Receita Líquida Total



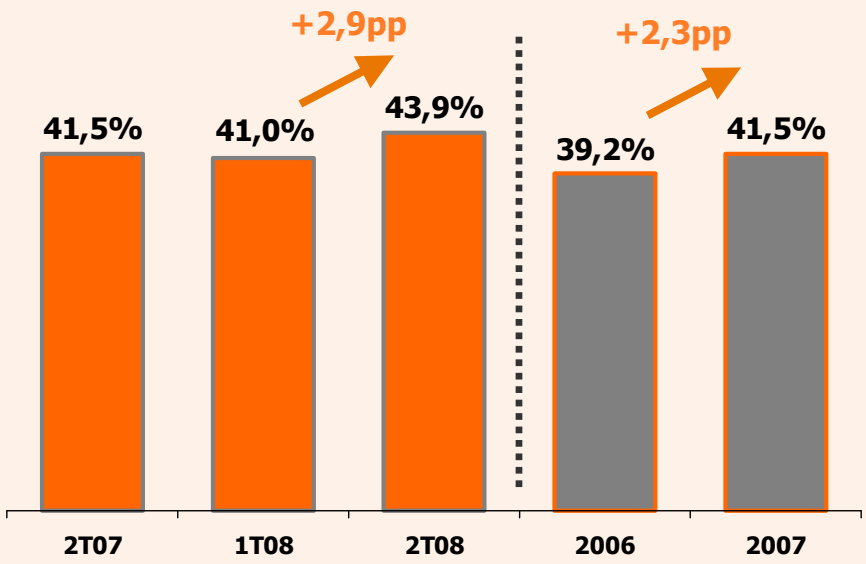
Composição da Receita Líquida Total 2T08





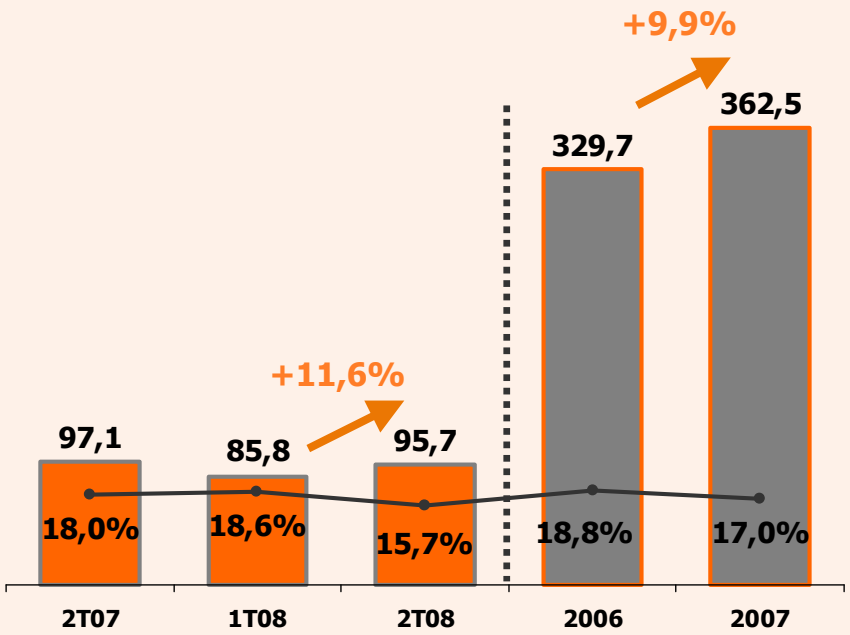
MARKET SHARE (%), LUCRO BRUTO(R$ Milhões) E MARGEM (%)

Market Share



pp = pontos percentuais

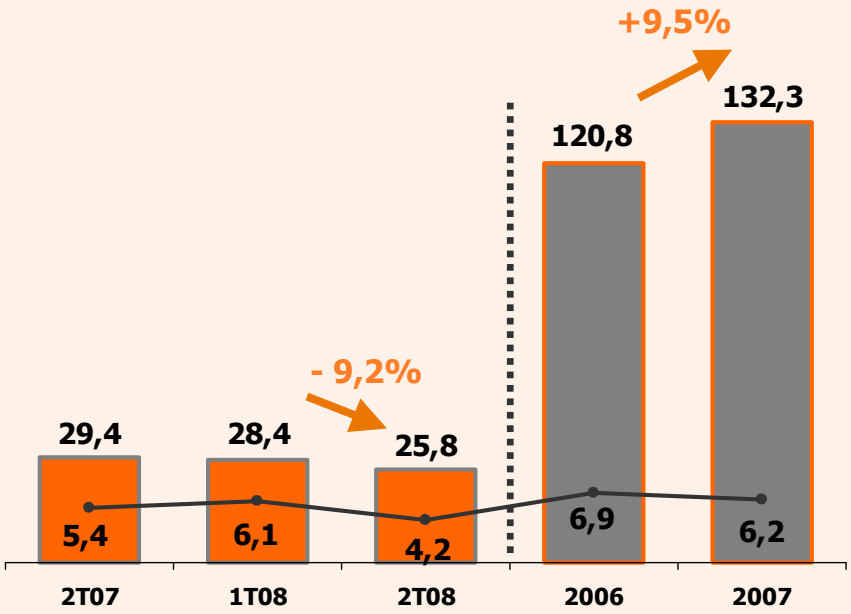
Lucro Bruto e Margem Bruta



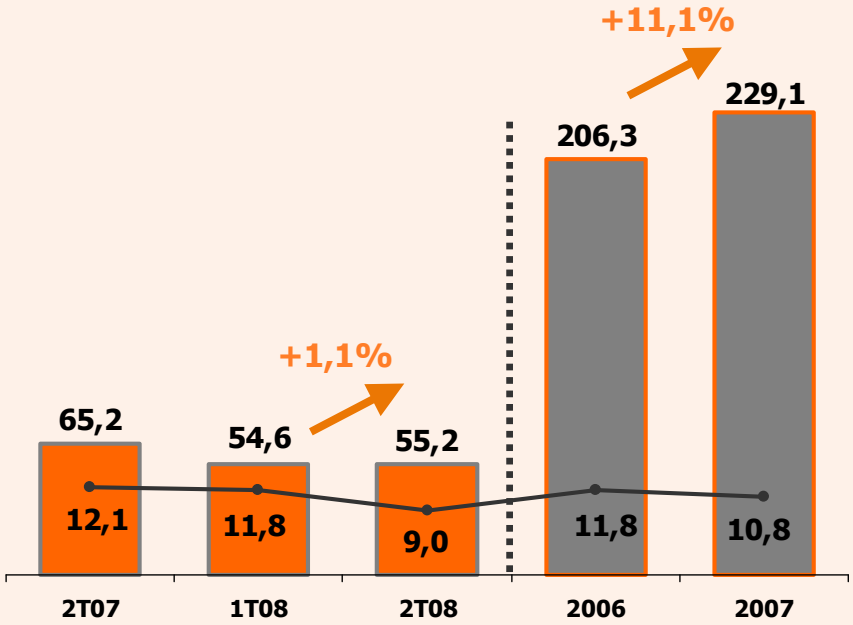


LUCRO LÍQUIDO, EBITDA AJUSTADO (R$ Milhões) e MARGENS (%)

Lucro Líquido e Margem Líquida



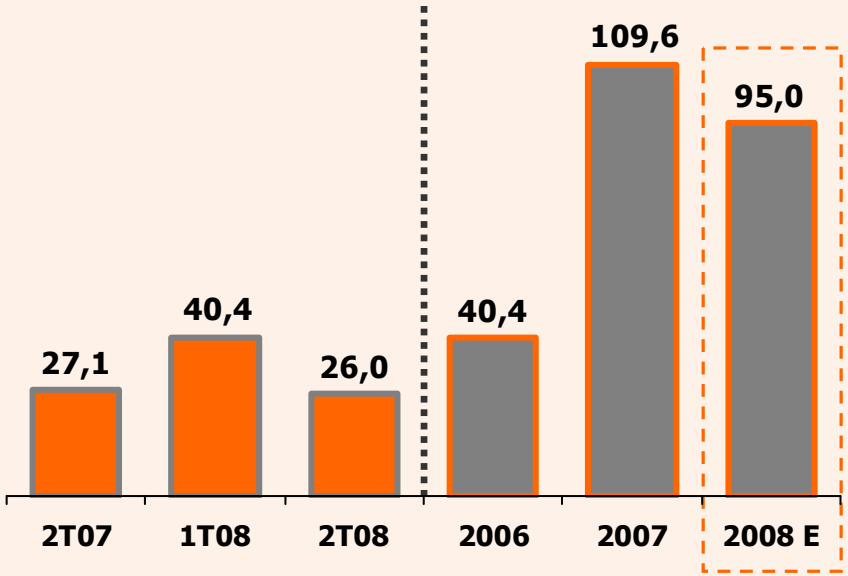
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



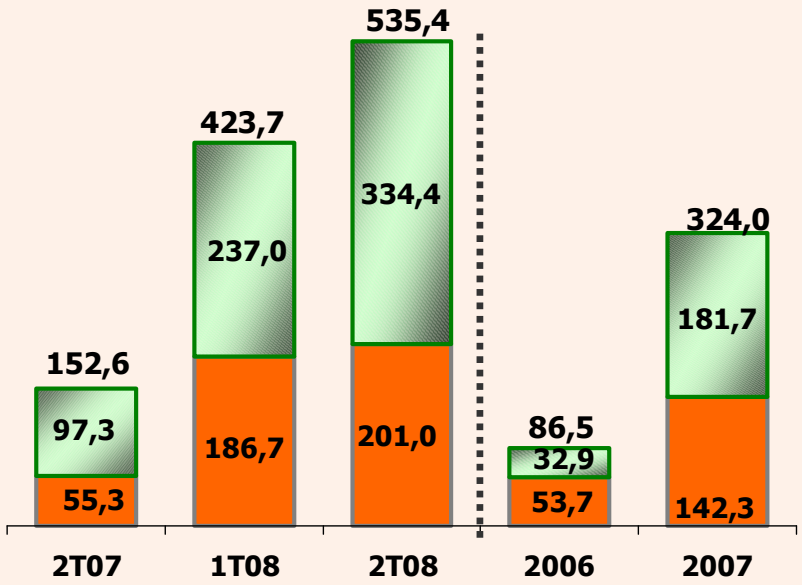


INVESTIMENTOS DE CAPITAL E ENDIVID. FINANCEIRO (R$ Milhões)

Investimentos



Endividamento Financeiro



Nota:

■ = Segmento Financeiro

■ = Segmento Industrial



RESULTADO CONSOLIDADO (R$ Milhões)

	2T08	2T07	Var. %	1S08	1S07	Var. %
Produção Física - UF's (mil)	5,5	4,6	19,4	10,2	8,0	28,2
Receita Líquida	610,6	540,0	13,1	1.072,9	958,5	11,9
Lucro Bruto	95,7	97,1	(1,4)	181,4	168,4	7,7
Lucro Operacional *(EBIT)* (a)	17,5	41,7	(58,2)	51,3	68,4	(25,0)
Resultado Financeiro	18,7	7,7	142,9	30,8	20,1	53,2
Lucro Líquido	25,8	29,4	(12,2)	54,2	53,6	1,1
EBITDA (LAJIDA) ajustado (b)	55,2	65,2	(15,3)	109,8	108,7	1,0
EBITDA (R$ mil/UF's)	10,1	14,2	(29,1)	10,7	13,6	(21,2)
Ativos Totais	2.324,2	1.734,7	34,0	2.324,2	1.734,7	34,0
Endividamento Líquido	535,4	152,6	250,8	535,4	152,6	250,8
Patrimônio Líquido	648,7	591,4	9,7	648,7	591,4	9,7

(a) Antes do resultado financeiro e participações.

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



Agenda

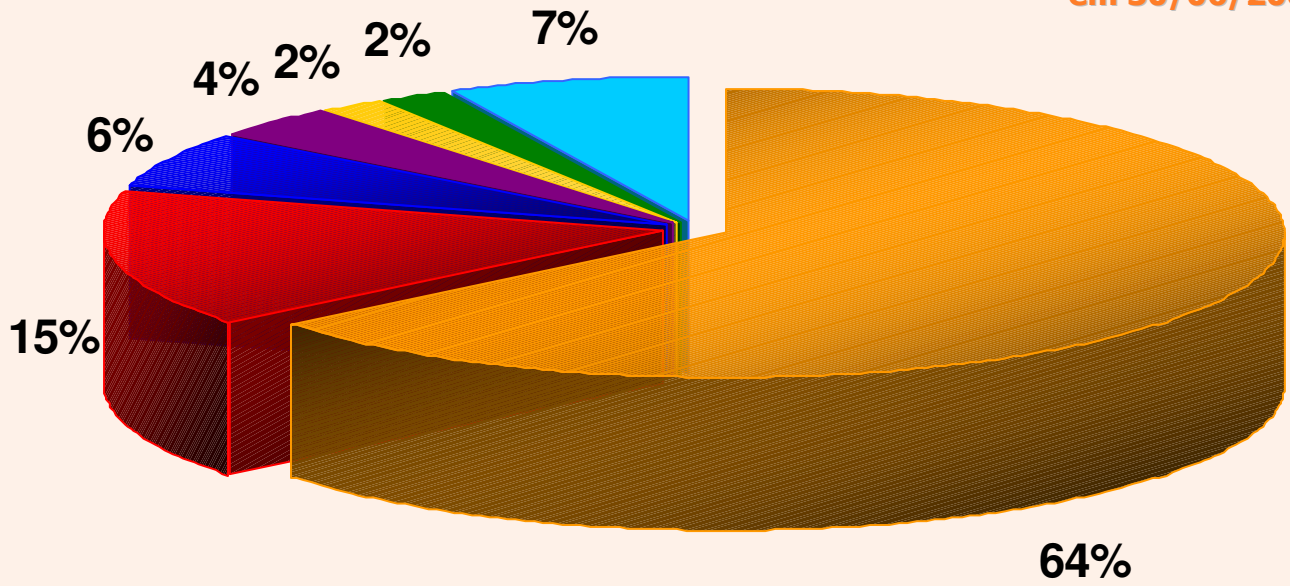
- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade



DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES ORDINÁRIAS

em 30/06/2008

POMO3
NÍVEL 2
BOVESPA BRASIL



CONTROLADORES:

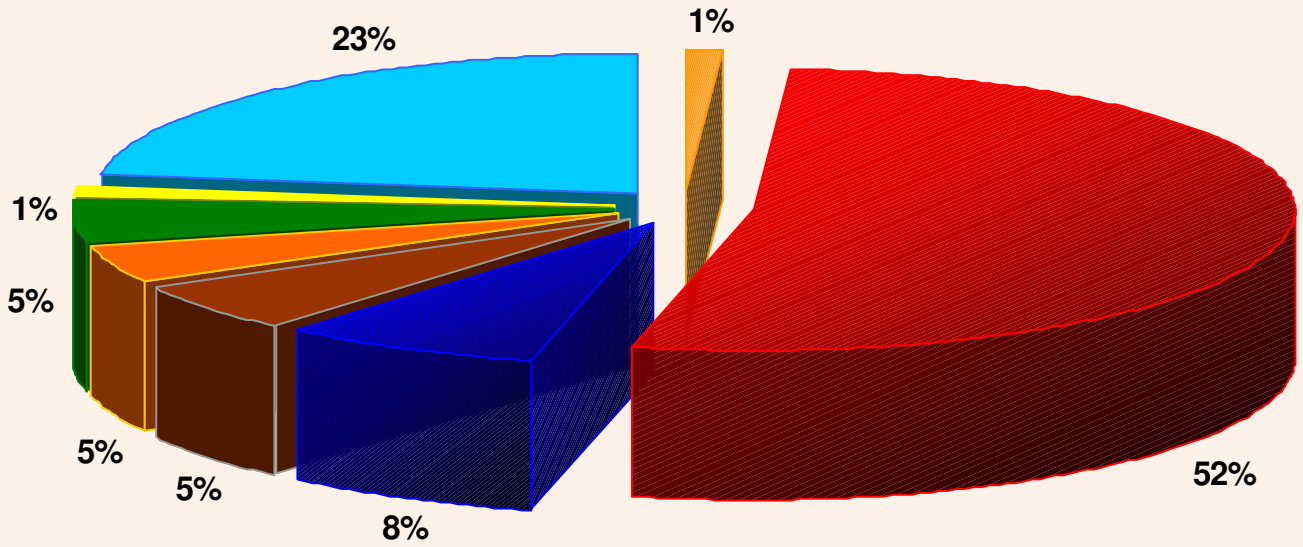
- PAULO BELLINI E VALTER GOMES PINTO
- CENTRUS
- BRADESCO
- FUNDAÇÃO MARCOPOLO
- BANESPREV - FUND. BANESPA
- BNDES PART. S. A. - BNDESPAR
- OUTROS ACIONISTAS



DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES PREFERENCIAIS

em 30/06/2008

POMO4
NÍVEL 2
BOVESPA BRASIL



CONTROLADORES:

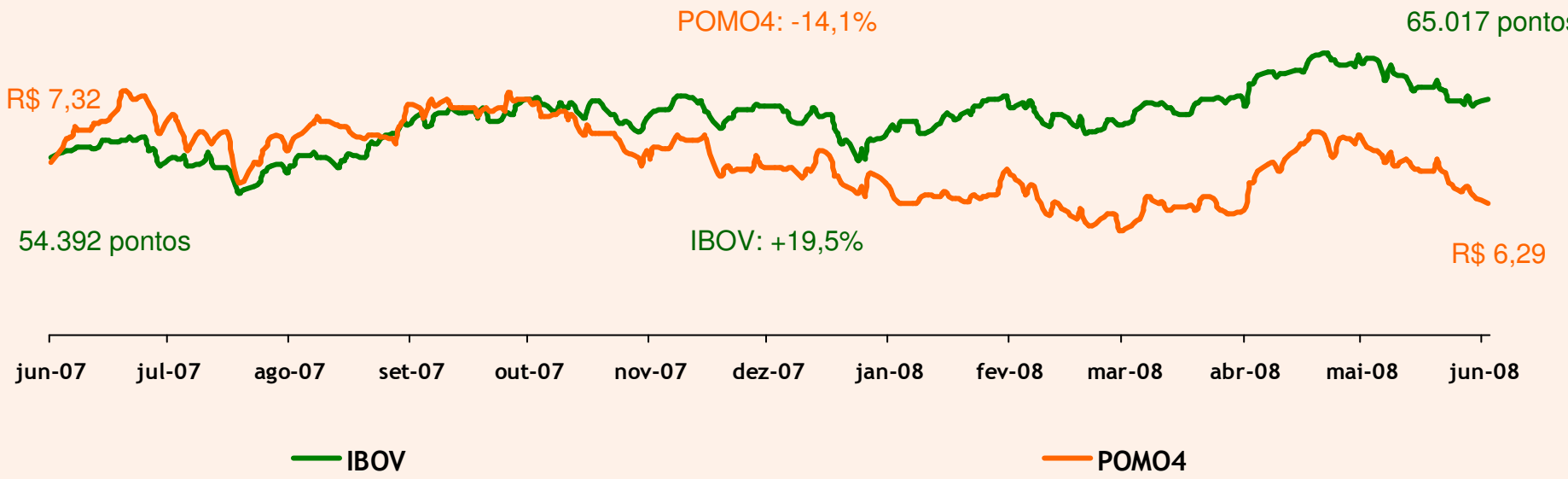
- PAULO BELLINI E VALTER GOMES PINTO
- JOSÉ ANTONIO FERNANDES MARTINS
- BNDES PART. S.A BNDESPAR
- FUNDAÇÃO MARCOPOLO
- ACIONISTAS NO EXTERIOR
- CAIXA PREV. BCO. BRASIL - PREVI
- FUNDO ADM. INV. PROFISSIONAL
- OUTROS ACIONISTAS



MARCOPOLO NO NÍVEL 2 DA BOVESPA

POMO4
NÍVEL 2
BOVESPA BRASIL

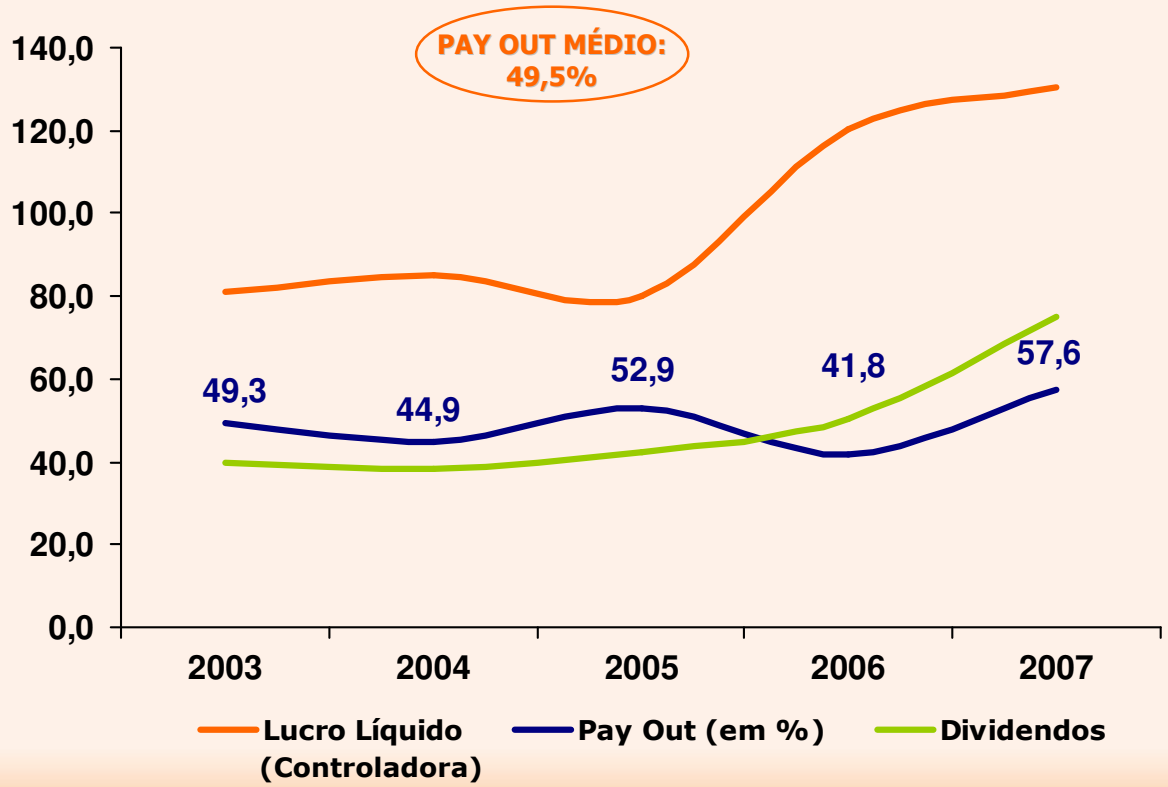
Marcopolo PN x Ibovespa
Desempenho de Ações entre jun/07 e jun/08





DIVIDENDOS/JUROS/CAPITAL PRÓPRIO (R$ milhões)

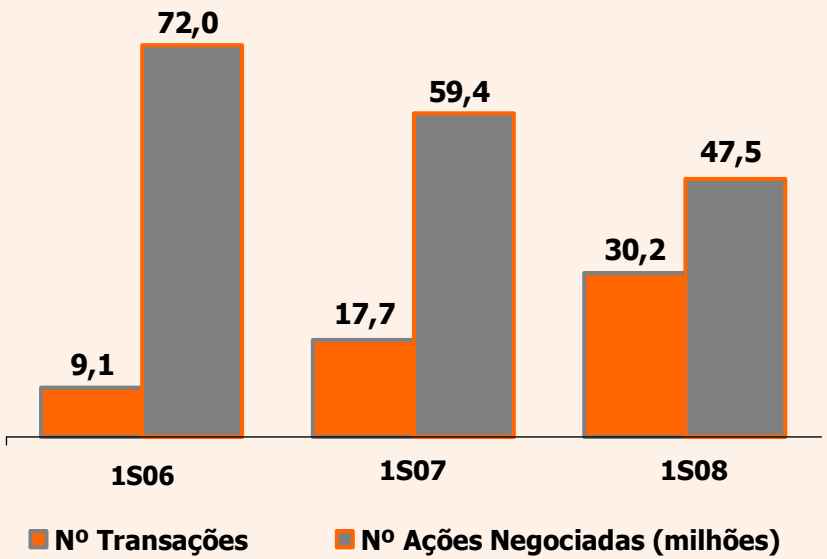
POMO4
NÍVEL 2
BOVESPA BRASIL



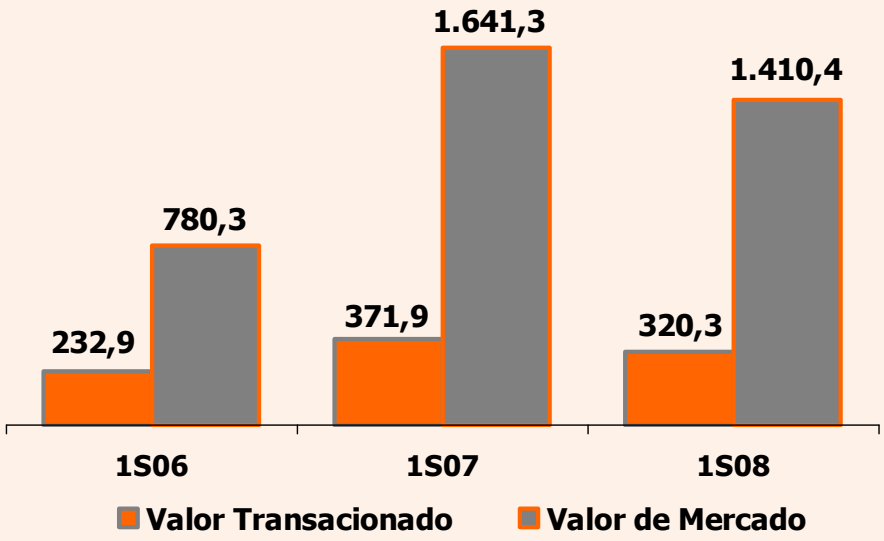


INDICADORES DE LIQUIDEZ E VALORIZAÇÃO DAS AÇÕES

Nº Transações e Nº de Ações Negociadas (quantidade)

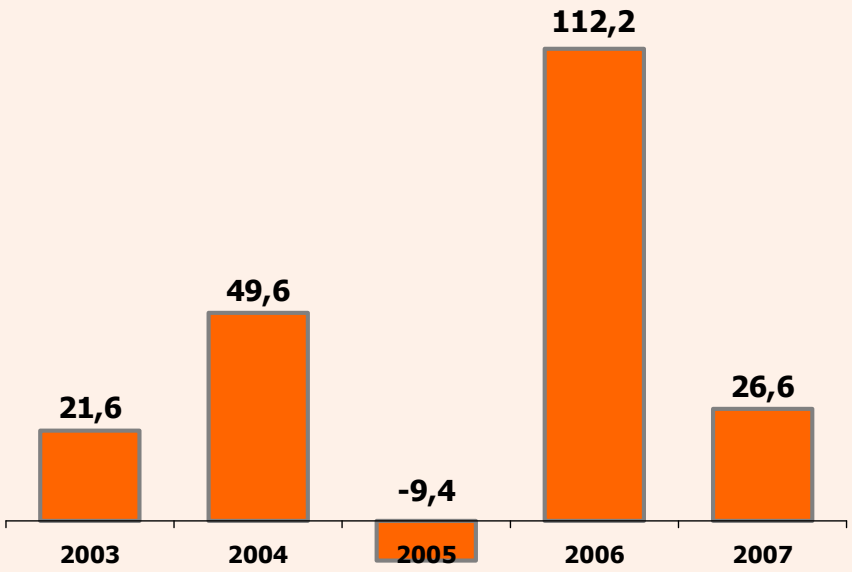


Valor Transacionado e Valor de Mercado (R$ milhões)





TSR – RETORNO TOTAL PARA OS ACIONISTAS (%)



Retorno Médio Anual = 40,1%



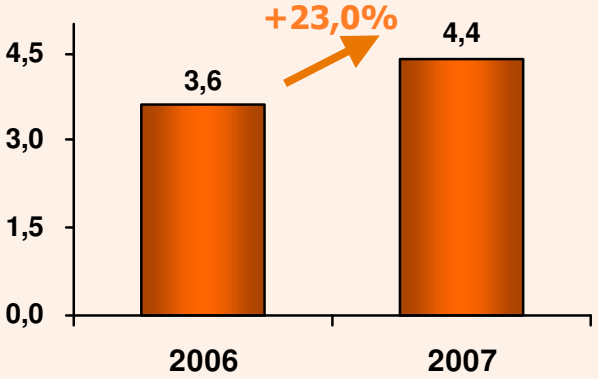
Agenda

- A Empresa
- O Mercado e a Presença Global
- As Novas Operações e o Banco Moneo
- A Estratégia
- O Desempenho do Setor
- O Desempenho da Marcopolo
- O Mercado de Capitais
- A Sustentabilidade



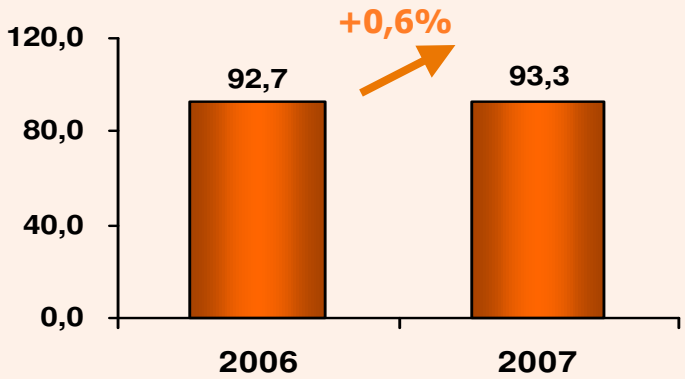
A SUSTENTABILIDADE

Investimentos em Meio Ambiente (R$ Milhões)



- Destinação de resíduos;
- Tratamento de efluentes;
- Monitoramento atmosférico;
- Ampliação e melhorias nas ETEs;
- ISO 14001;
- Licenciamentos, anuidades;
- Laboratório de meio ambiente, etc.

Investimentos em Educação e Treinamento (médias de horas por colaborador)



- Cursos de capacitação;
- Bolsas de estudos em ensino médio, graduação, pós e áreas afins;
- Línguas estrangeiras;
- Treinamentos;
- Aperfeiçoamentos.



A SUSTENTABILIDADE

FUNDAÇÃO MARCOPOLO

Criada em 1988. A partir do programa "Vida ConVida" promove a qualidade de vida de seus colaboradores e familiares, através de diversos projetos e ações. E com o programa "SuperAção" as atividades possuem foco em educação para crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade social e pessoal.

PROGRAMA DE VOLUNTÁRIOS

Trabalha-se com 5 instituições que atendem crianças e adolescentes e 2 lares de idosos. No ano de 2007, 2.000 pessoas foram beneficiadas com o programa.

ESCOLAS DE FORMAÇÃO PROFISSIONAL MARCOPOLO

Inaugurada em 1990 em convênio com SENAI, proporciona a formação técnica e social, dando condições aos jovens de competir no mercado de trabalho e de possuir uma melhor perspectiva de vida. Já foram formados 513 alunos e 98 alunos estão com curso em andamento no total de 5 escolas do projeto (Caxias do Sul/RS, Duque de Caxias/RJ).



A SUSTENTABILIDADE

PROJETO ESCOLAS

É um projeto desenvolvido em parceria com escolas carentes da comunidade. O programa compreende organização e limpeza, qualidade de vida, prevenção ao uso de drogas, motivação de professores, teatro e outras ações definidas com a escola.

UM DIA FELIZ

No Dia da Criança se realiza uma recreação com distribuição de lanches, refrigerantes e doces, com muitas atividades de lazer e apresentações artísticas. Cerca de 1.000 crianças participam.

PROJETO RECRIA FAZENDO ARTE EDUCAÇÃO

Desenvolvido em parceria com o COMDICA e a Fundação de Assistência Social, com início em 2004, beneficia cerca de 5.000 jovens da comunidade caxiense através de oficinas de teatro, dança e música.





CONTATO – EQUIPE DE RI

Carlos Zignani

Diretor Relações com Investidores

carlos.zignani@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101-4115

João Luiz Borsoi/Thiago A. Deiro

Gerente Relações com Investidores

joao.borsoi@marcopolo.com.br

thiago.deiro@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101-4660

www.marcopolo.com.br



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, em especial às Instruções CVM 202 e 358.

MARCOPOLO S.A.

