



REUNIÃO PÚBLICA COM INVESTIDORES

- Resultados do 2T11 -

Participantes:

Sr. José Rubens de la Rosa - CEO

Sr. Mauro G. Bellini - Vice-Presidente do Conselho de Administração

Sr. Carlos Zignani - Diretor de Relações com Investidores

Sr. José A. Valiati - Diretor de Controladoria e Finanças

Sr. Thiago A. Deiro - Gerente de Relações com Investidores



Rio de Janeiro – 10/08/2011
São Paulo e Porto Alegre – 11/08/2011

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.

A GENDA

- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Dados Econômico/Financeiros**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

PERFIL DA MARCOPOLO

VISÃO GERAL

Fundada em 1949, atua há mais de 62 anos no negócio

Possui 4 fábricas no Brasil e 7 no exterior

Mais de 20.000 colaboradores entre as fábricas no Brasil e exterior

DESTAQUES

Empresa orientada para a geração de valor (GVA)

ROE de 40,0% em 2010: o mais elevado da história

ROIC de 23,3% em 2010: maior nível dos últimos anos

PRODUTOS

Tecnologia de fabricação de ponta

Produção integrada de quase todas as peças

Completa linha de produtos: rodoviários, urbanos, midi, micro e miniônibus

E NTENDENDO O NOSSO PRODUTO

CARROCERIA



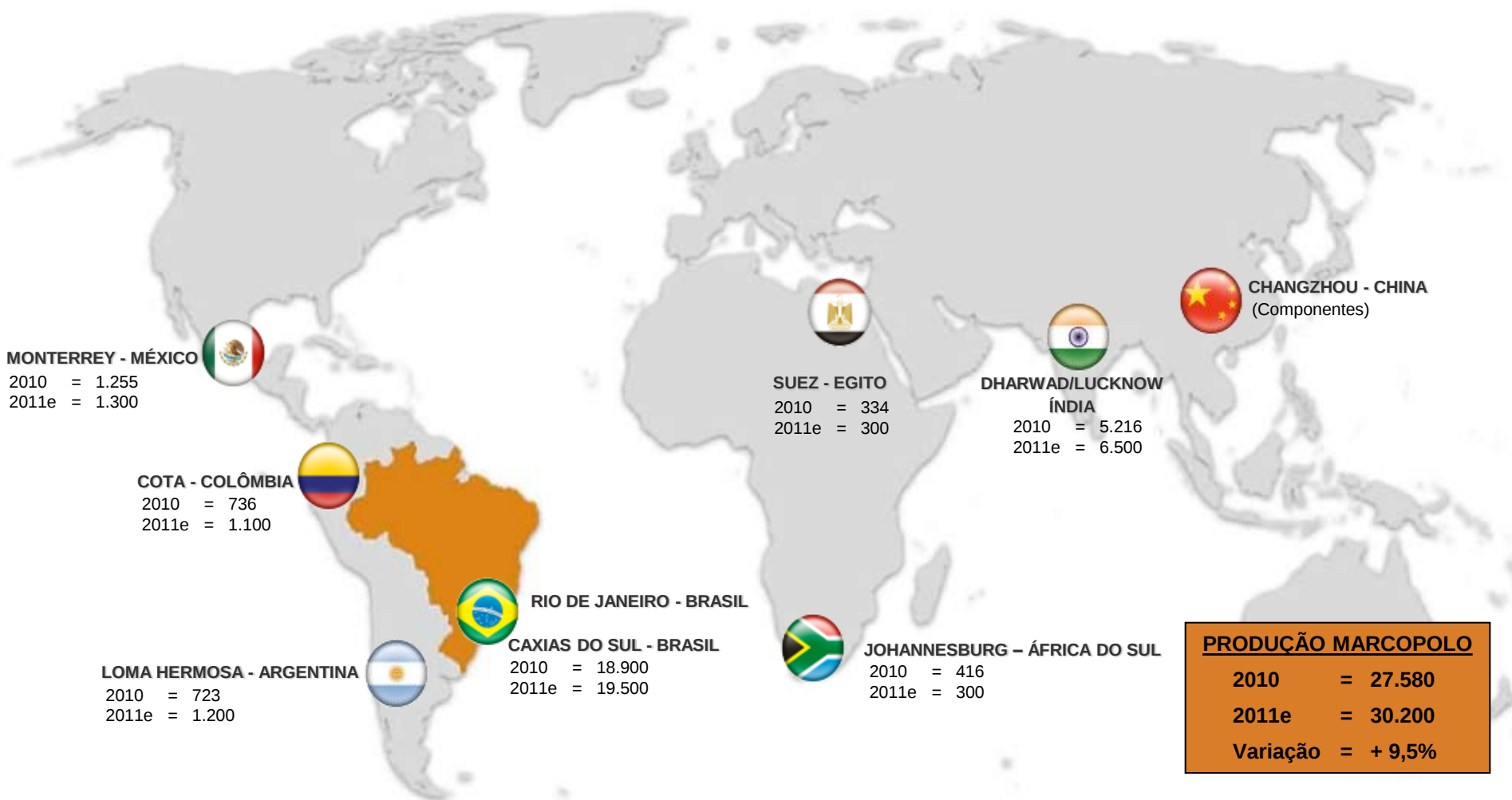
CHASSI



(montadoras)

POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO

UNIDADES PRODUTIVAS

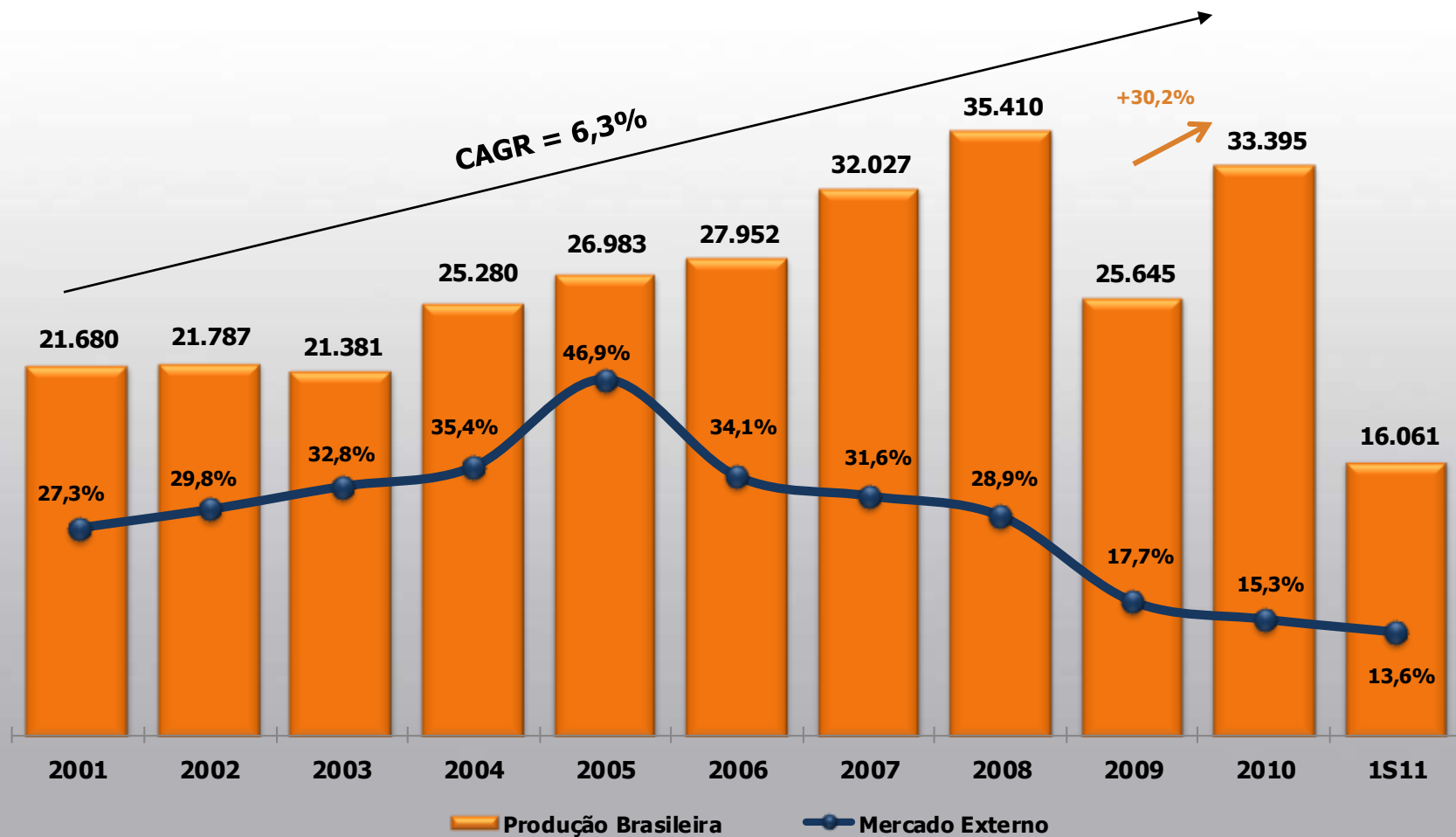


e = expectativa para o ano, conforme revisão do *guidance* divulgada no dia 08 de agosto de 2011.

A GENDA

- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do Negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ Dados Econômico/Financeiros
- ▶ Sustentabilidade
- ▶ Corporação Marcopolo
- ▶ Linha de Produtos

PRODUÇÃO BRASILEIRA (unidades físicas)

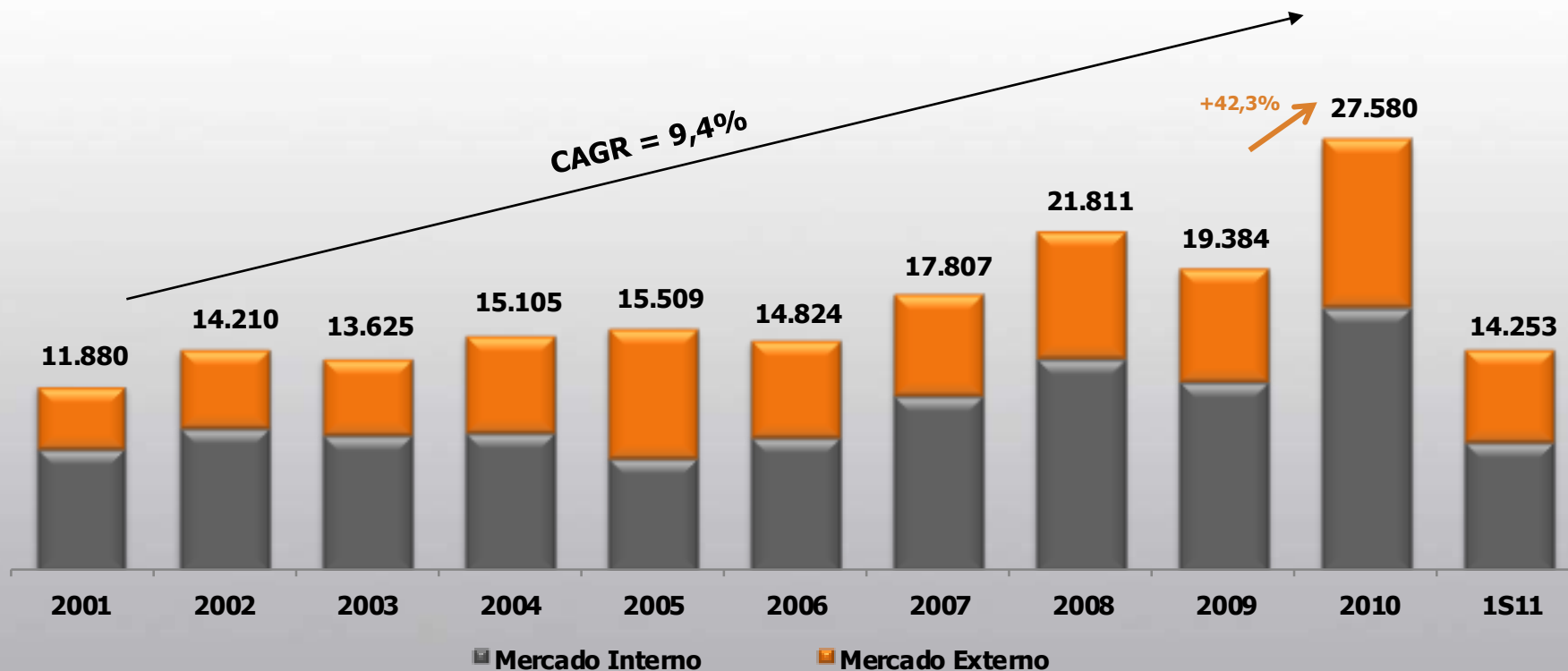


FONTE: Fabus.

P

RODUÇÃO DA MARCOPOLO

(unidades físicas)

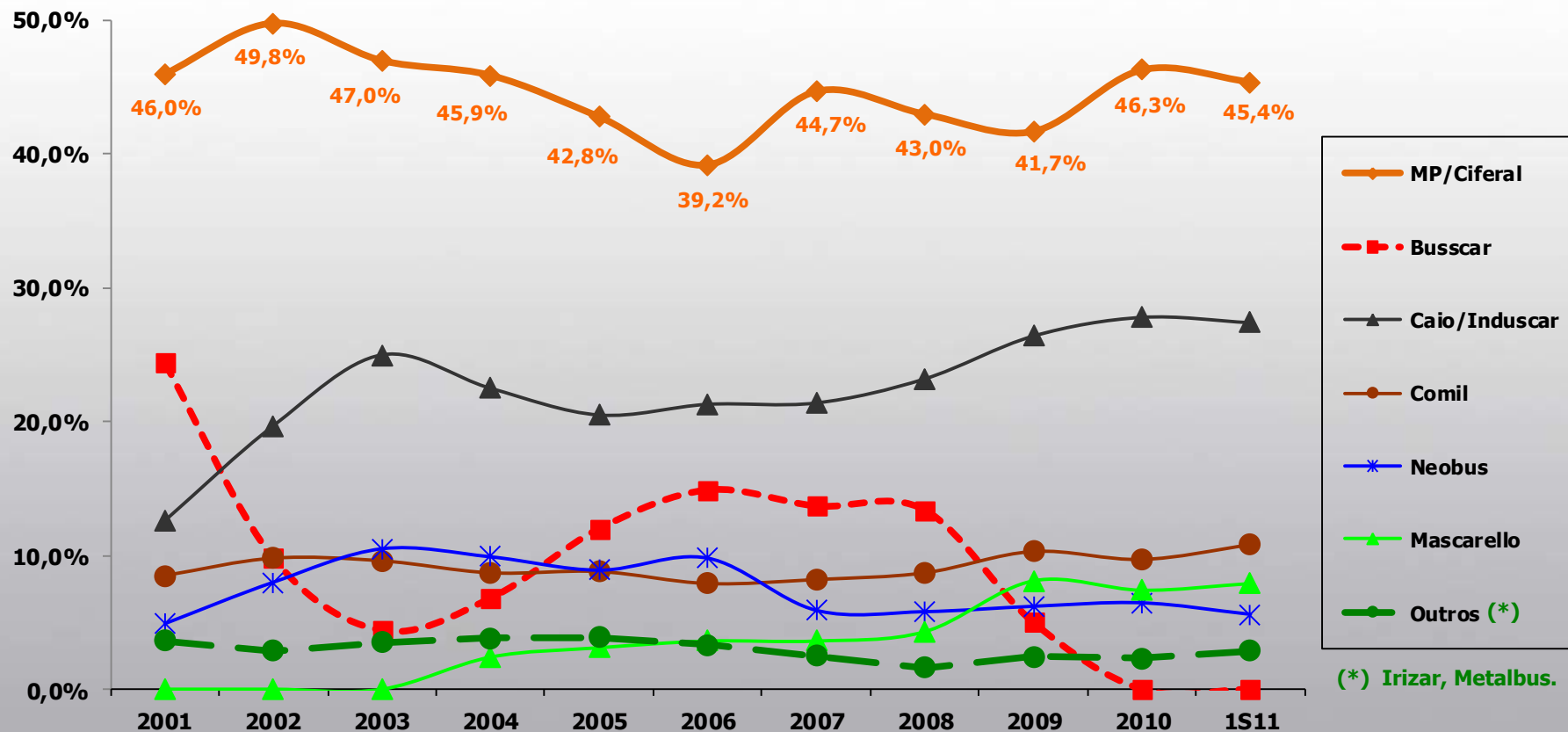


R ECEITA LÍQUIDA DA MARCOPOLO

(R\$ Milhões)



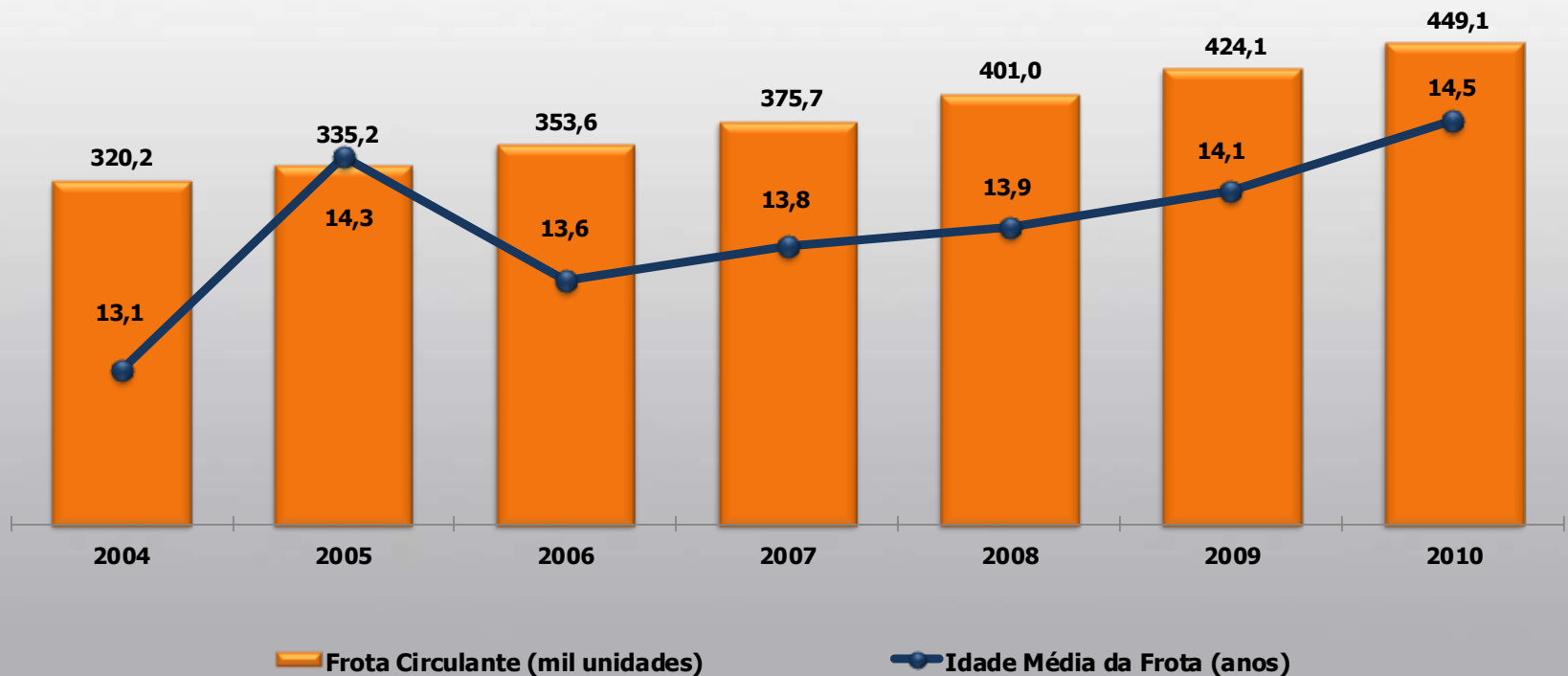
M ARKET SHARE NO BRASIL



FONTE: Fabus/Simefre.

FROTA BRASILEIRA DE ÔNIBUS

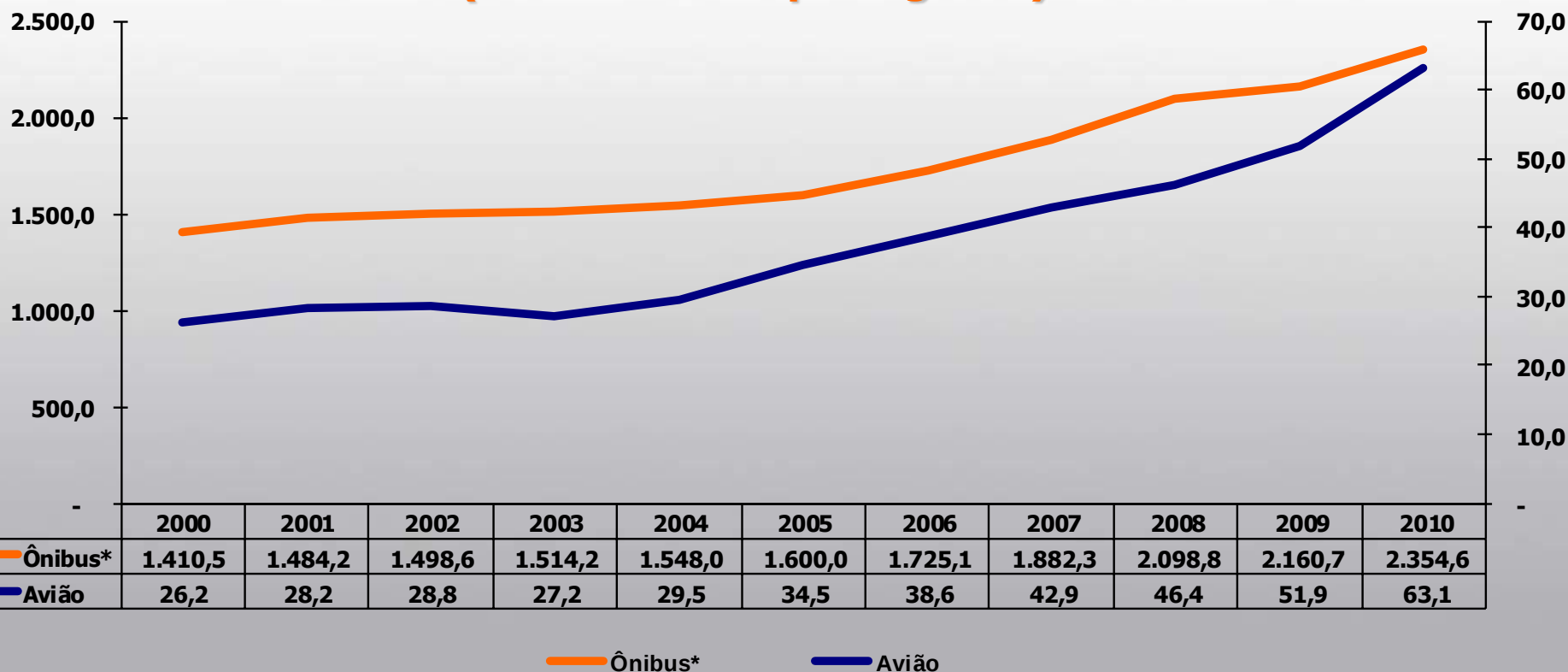
Frota Circulante e Idade Média



FONTE: Fenabrave e Denatran.

C OMPARATIVO ENTRE MODAIS

Evolução do transporte no Brasil (em milhões de passageiros)



* Linhas interestaduais e intermunicipais.

- **Eventos no país**

2012 – Eleições municipais/ Motores Euro 5

2013 – Copa das confederações

2014 – Copa do mundo e eleições federais e estaduais

2016 – Jogos olímpicos e paraolímpicos; eleições municipais

- ***Drivers de crescimento/oportunidades***

- Crescimento do PIB

- Investimentos em BRTs e sistemas de transporte no Brasil: 2.000 a 2.500 unidades

- Crescimento do ônibus escolar para área rural

- Financiamento de longo prazo para ônibus: prorrogação da linha FINAME PSI para Dez/2012

- Presença global

- Global *sourcing*

- Projeto “ônibus escolar” para as cidades

- Plano Brasil Maior

PERSPECTIVAS

- **Targets/Objetivos**
 - Ser a número 1 ou 2 em todas as regiões onde opera
 - Praticar preços "*premium*"
 - Ter o menor custo de produção
- **Ameaças**
 - Apreciação cambial excessiva
 - Aviação regional
 - Trens/Metrô
 - Carro popular/Motos

DESTAQUES 2011

- ✓ Lançamento dos modelos Double Decker e Low Driver da Geração 7



- ✓ Lançamento da nova geração do Volare W FLY nas versões Urbano, Executivo e Limousine



B RT – *BUS RAPID TRANSIT*

- ✓ Proporciona um tráfego mais seguro e ambientalmente melhor
- ✓ Melhor qualidade do ar nas cidades
- ✓ A velocidade e conveniência do BRT estimula as pessoas a utilizarem o transporte coletivo
- ✓ Redução significativa no consumo de combustível e na emissão de poluentes
- ✓ Maior capacidade de transporte de passageiros
- ✓ Menor tempo de viagem
- ✓ Retorno financeiro em um período curto de tempo
- ✓ Mais espaços livres nas cidades



C OMPARATIVO DE CUSTOS E PRAZOS

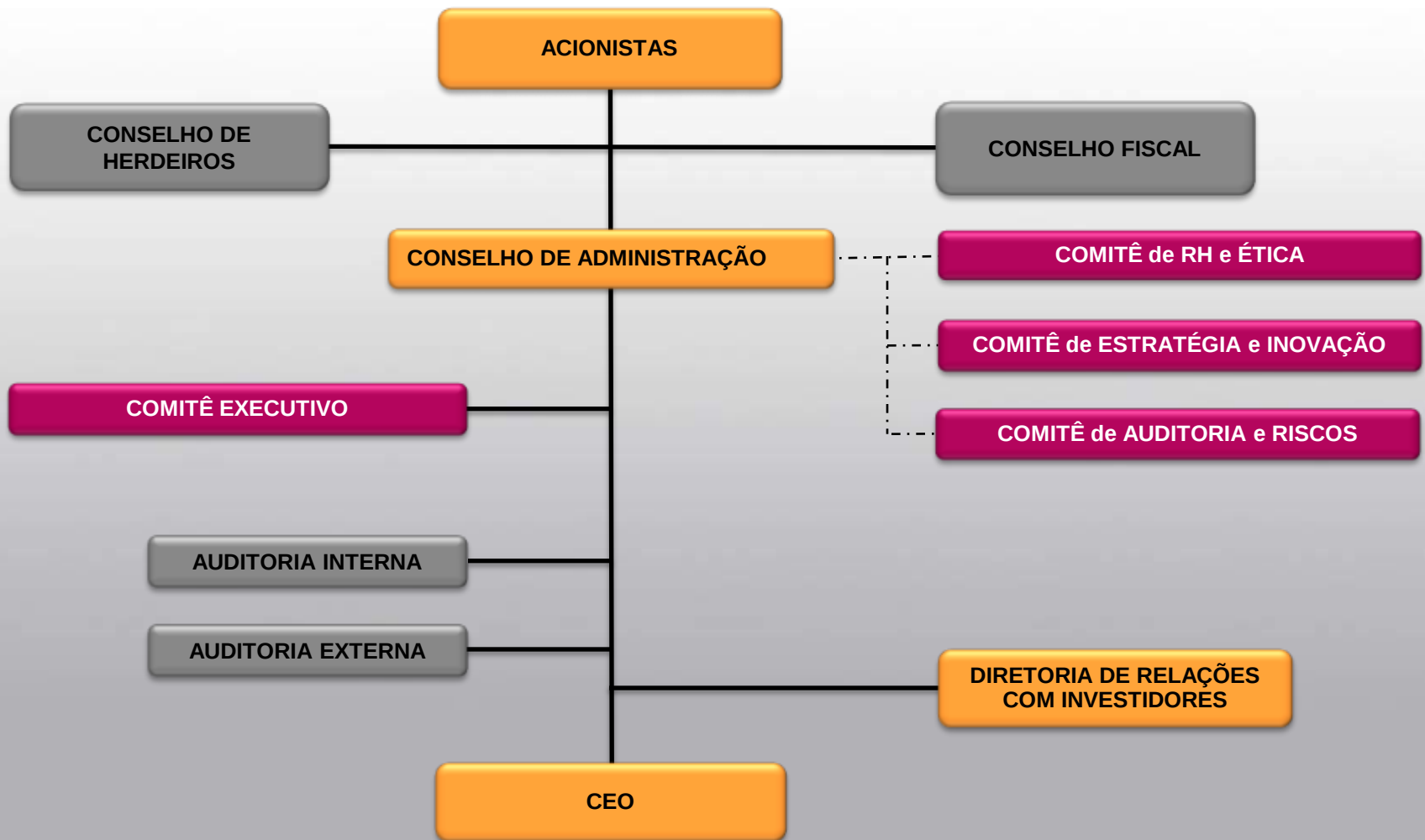
ETAPAS	METRÔ		VLT		BRT		CONVENCIONAL	
	Prazo (Anos)	Custo (R\$ MM / Km)	Prazo (Anos)	Custo (R\$ MM / Km)	Prazo (Anos)	Custo (R\$ MM / Km)	Prazo (Anos)	Custo (R\$ MM / Km)
Projeto Básico	1	0,45	1	0,15	0,5	0,03	-	-
Financiamento	2	0,05	2	0,05	0,5	0,02	-	-
Projeto Executivo	1	0,5	1	0,2	0,5	0,05	-	-
Implantação	5	200,0	2	40,0	1	11,0	1	5,5
TOTAL	9	201,0	6	40,4	2,5	11,1	1	5,5

FONTE: Estudo NTU: "Avaliação comparativa das modalidades de transporte público urbano".

A GENDA

- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do Negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ Dados Econômico/Financeiros
- ▶ Sustentabilidade
- ▶ Corporação Marcopolo
- ▶ Linha de Produtos

ORGANOGRAMA DA EMPRESA



DIRETORIA MARCOPOLO



Paulo Bellini

Presidente do Conselho de Administração



Mauro Bellini

Vice Presidente do Conselho de Administração



Valter G. Pinto

Diretor do Conselho de Administração



J. Rubens de la Rosa

CEO

Conselho de Herdeiros



Carlos Zignani

Diretor de Relações com Investidores



Ruben Bisi

Diretor Estratégia & Desenvolvimento



Carlos Casiraghi

Diretor Negócio Ônibus



Milton Susin

Diretor Negócio LCV

G OVERNANÇA CORPORATIVA

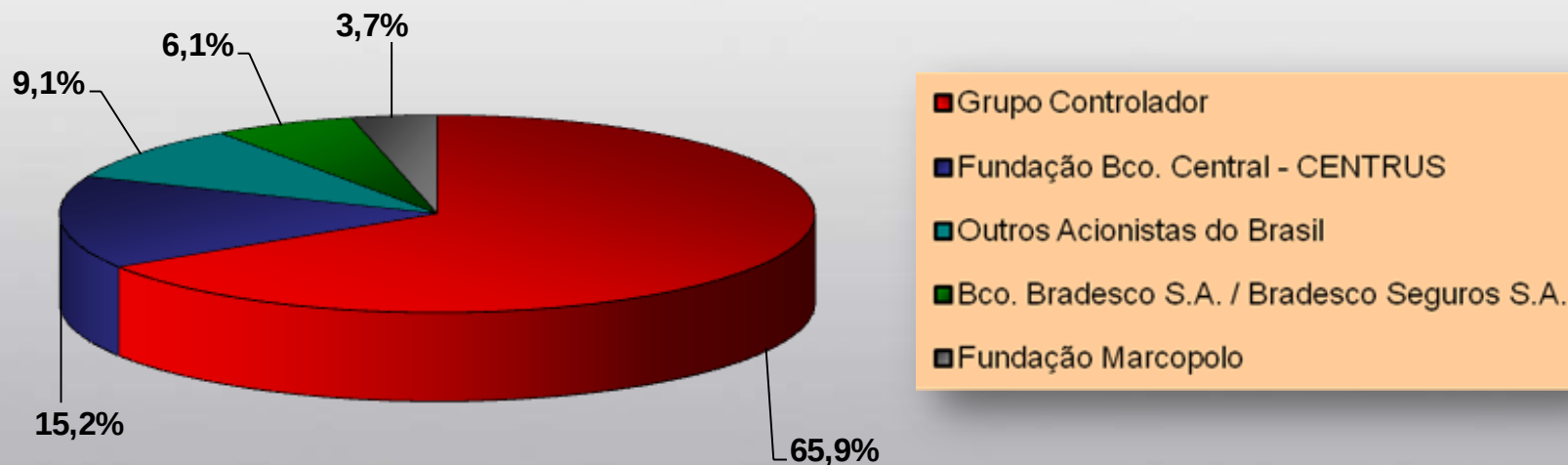
A Marcopolo adota as melhores práticas de Governança Corporativa, seguindo os princípios da transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa.

- ✓ **Membros independentes no Conselho de Administração**
- ✓ **Conselho Fiscal instituído**
- ✓ **Comitês: RH e Ética; Auditoria e Riscos; Estratégia e Inovação; e Executivo**
- ✓ **Auditoria Externa independente**
- ✓ ***Tag Along* (100% ON e 80% PN)**
- ✓ **Nível 2 da BM&FBovespa desde 2002**
- ✓ **Demonstrações financeiras em IFRS**
- ✓ **Código de Conduta**
- ✓ **Política de Negociação de Valores Mobiliários**
- ✓ **Participação nos índices *IBrX*, *IGC*, *SMLL*, *INDX*, *IDIV* e *ITAG* da BM&FBovespa**
- ✓ **Plano de sucessão dos herdeiros**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Ordinárias

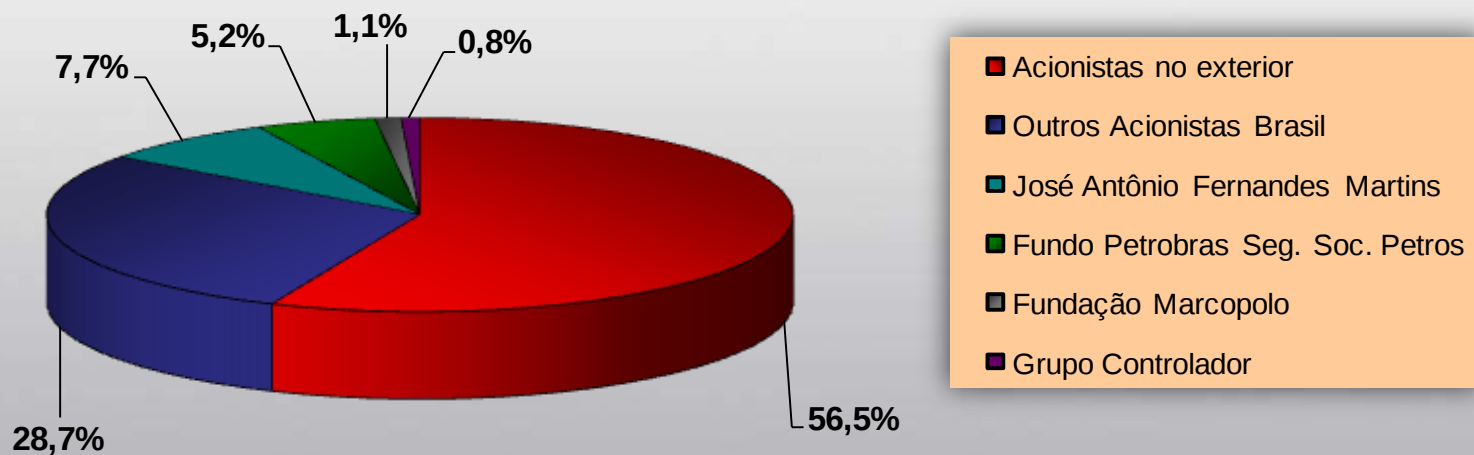


Posição em 30/06/2011

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Preferenciais



Posição em 30/06/2011

E STRUTURA SOCIETÁRIA

448.450.042 Total Ações

277.637.170 Ações PN

170.812.872 Ações ON

Free Float: 74,2% (ações em circulação no mercado)

Valor de Mercado 30/06/2011

R\$ 3,1 bilhões



D ESEMPENHO ACIONÁRIO



Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: +55,9%

IBOV: +2,4%

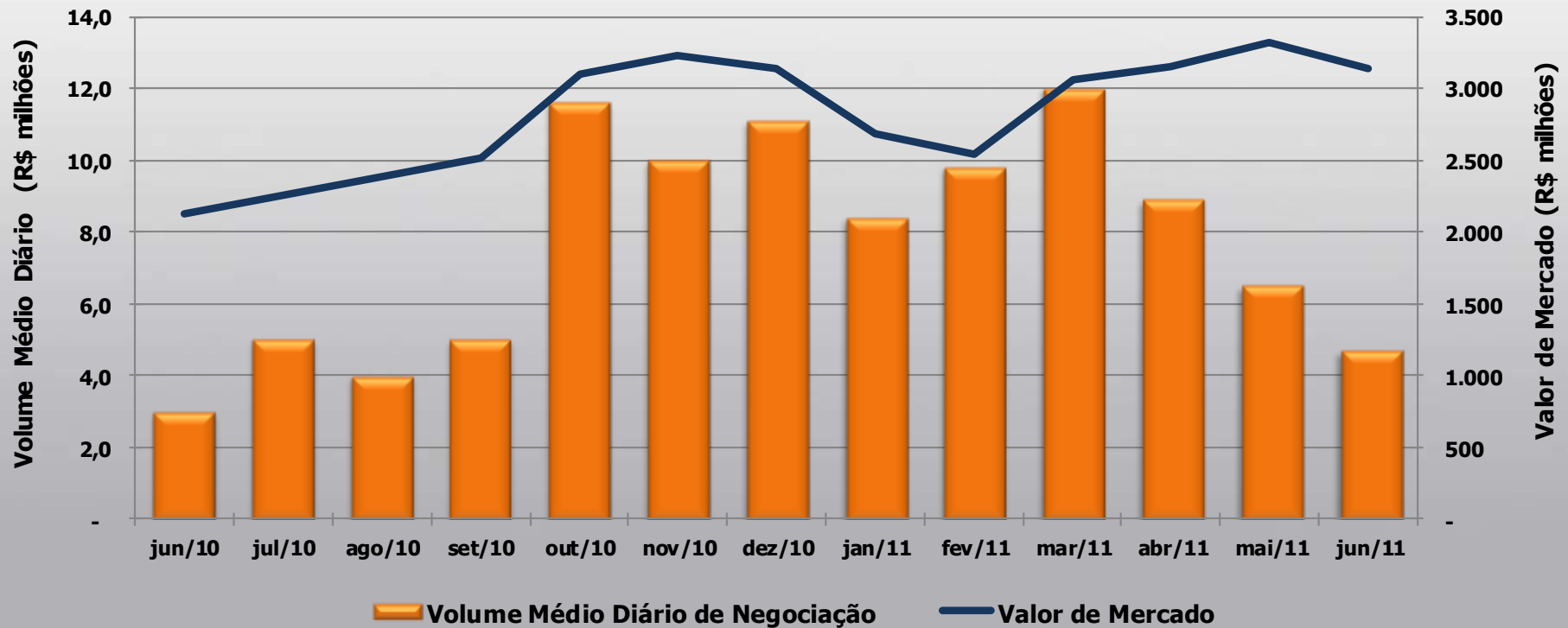


* Valores ajustados pela bonificação de 100,0% aprovada em 10.09.2010.

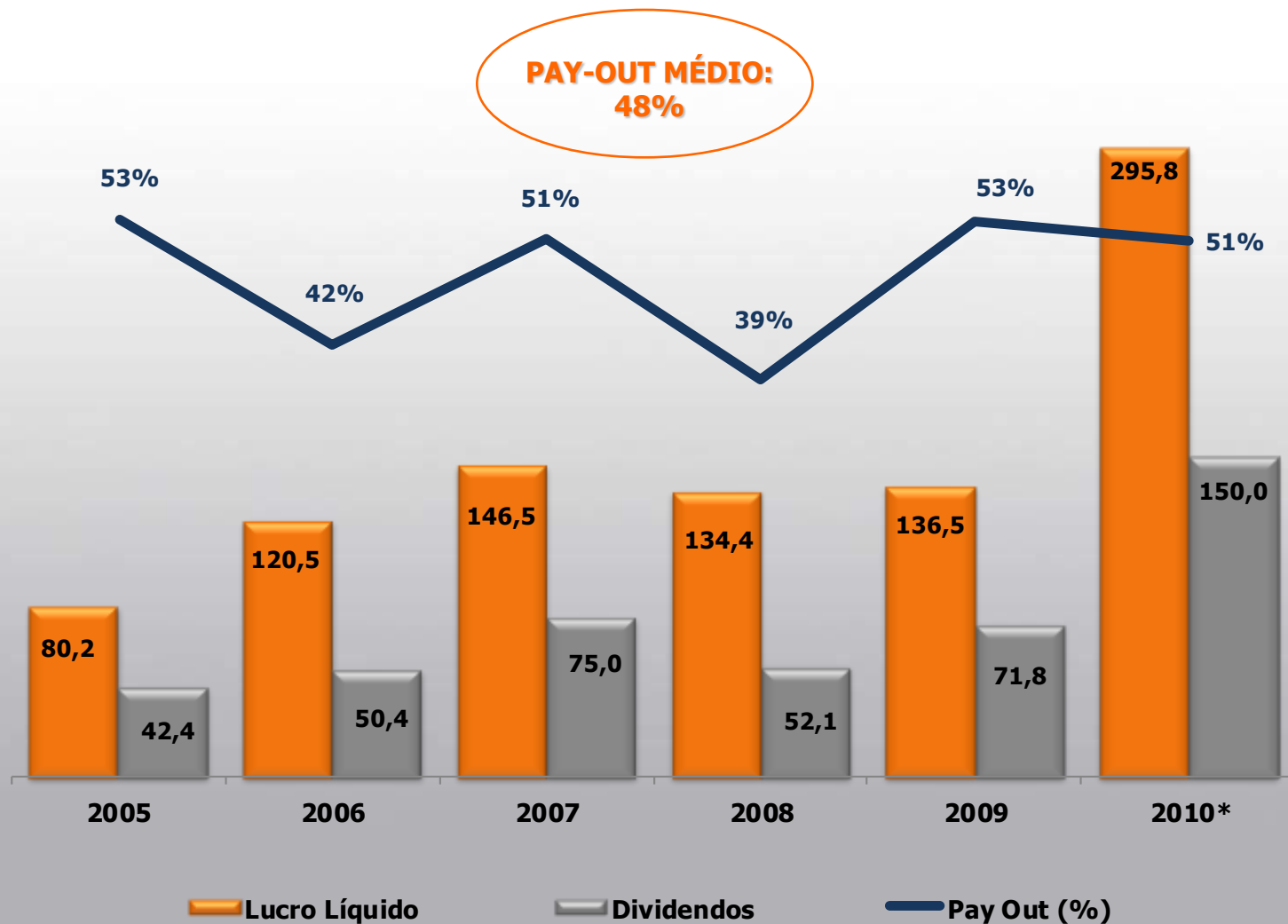
L IQUIDEZ E VALOR DE MERCADO



Marcopolo PN - POM04



REMUNERAÇÃO AO AÇIONISTA (R\$ Milhões)



* Lucro Líquido de 2010 calculado no padrão IFRS.

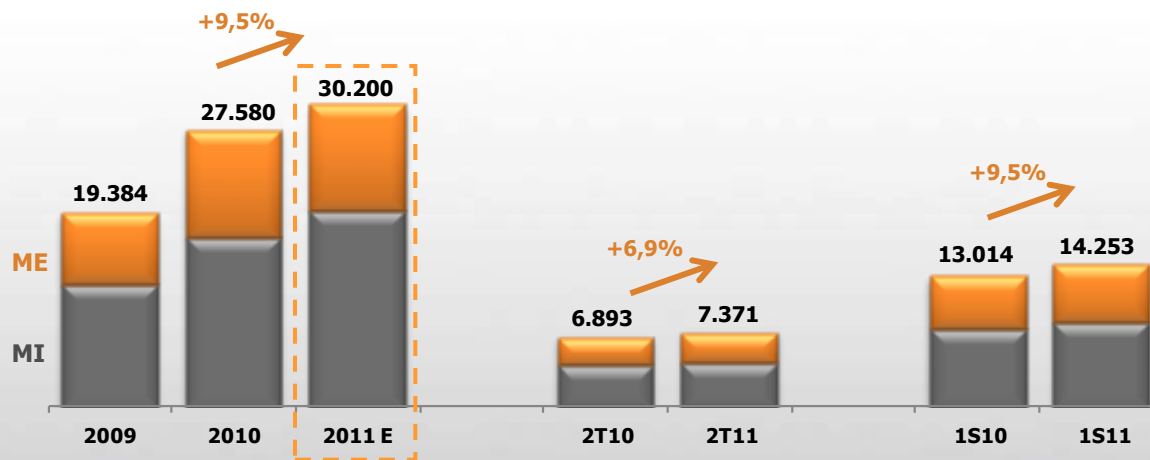
A GENDA

- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ **Dados Econômico/Financeiros**
- ▶ Sustentabilidade
- ▶ Corporação Marcopolo
- ▶ Linha de Produtos

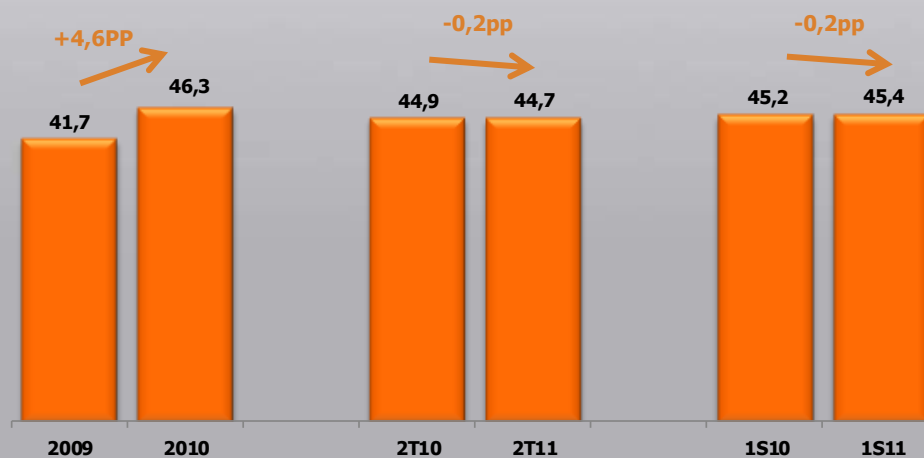
P

RODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo

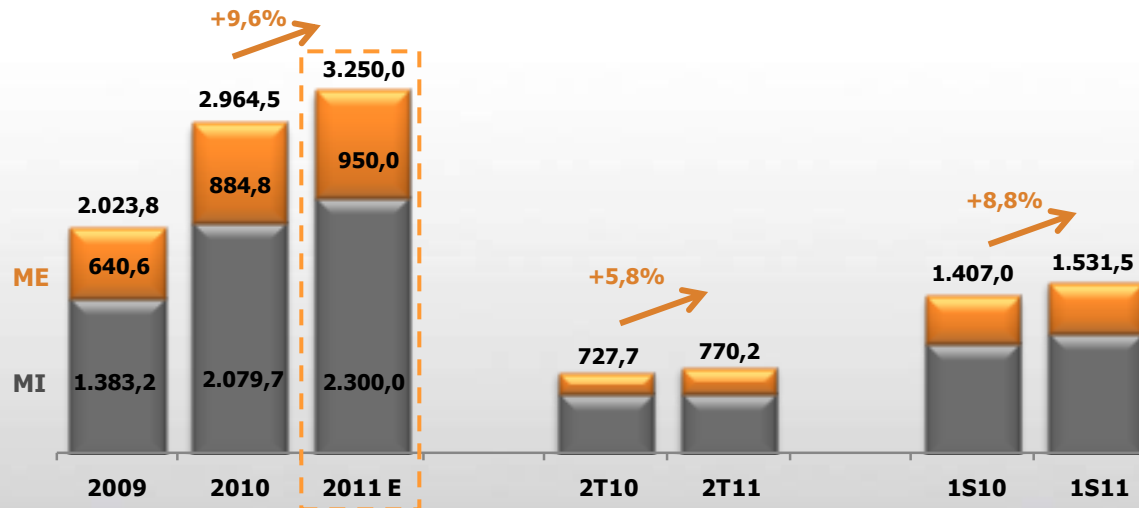


Market Share da MP na Produção Brasileira

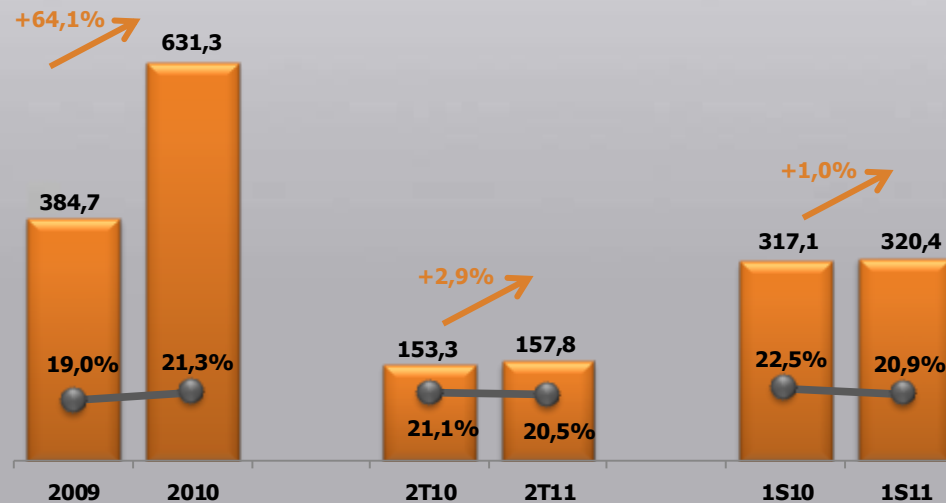


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Receita Líquida Total

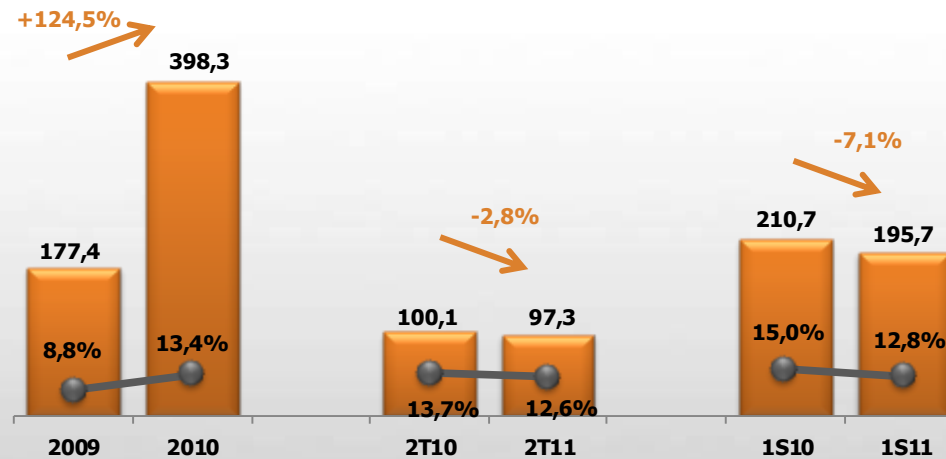


Lucro Bruto e Margem

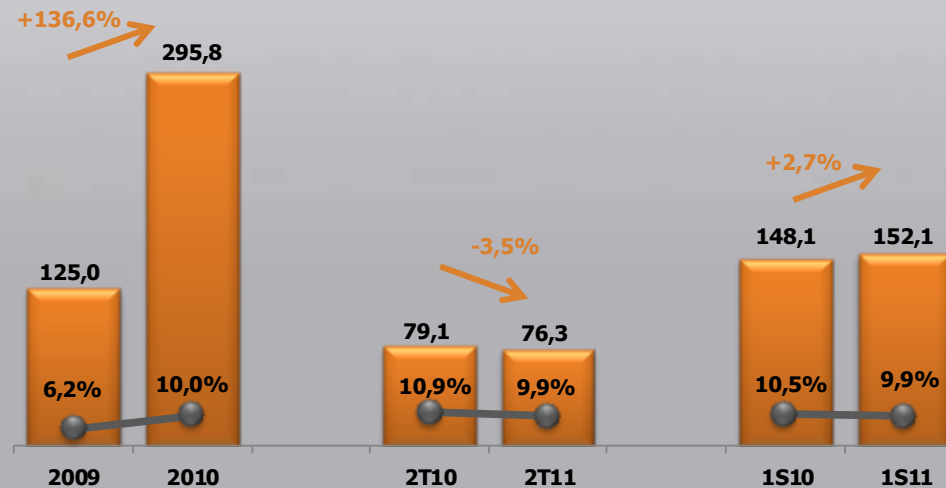


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

EBITDA e Margem

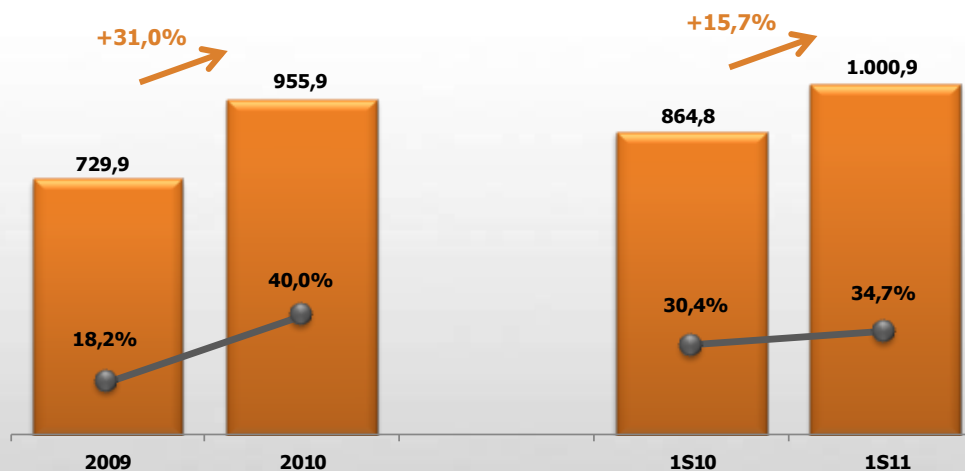


Lucro Líquido e Margem

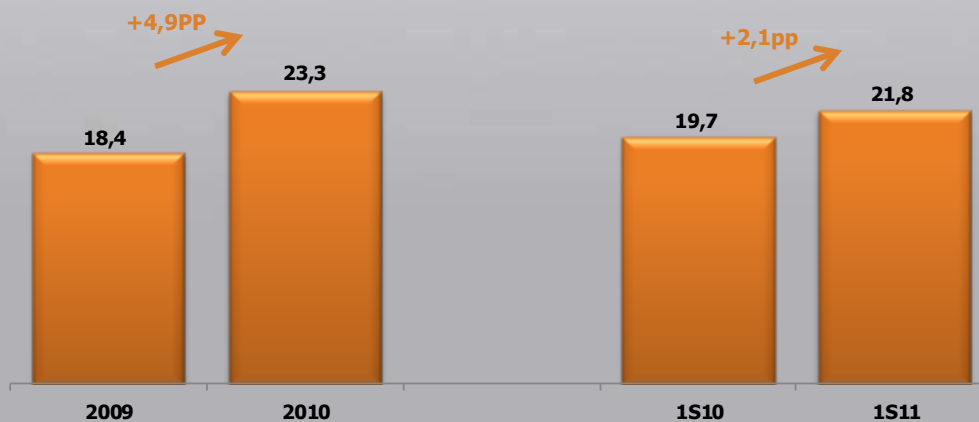


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

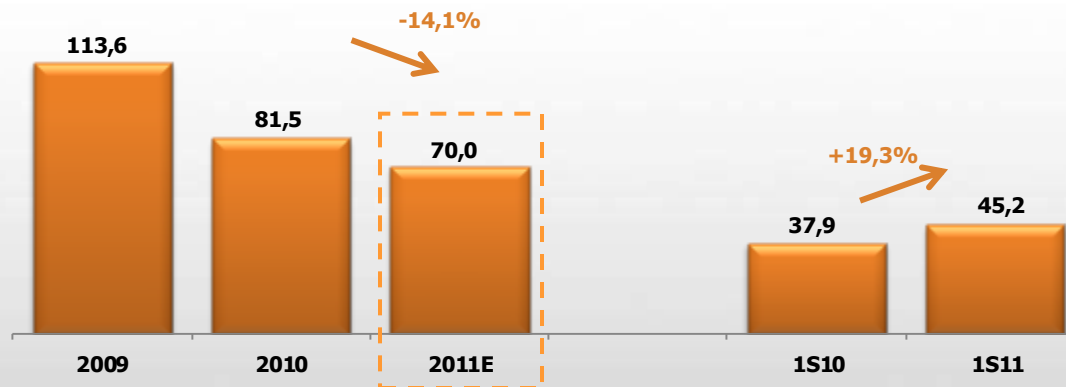


ROIC (%)



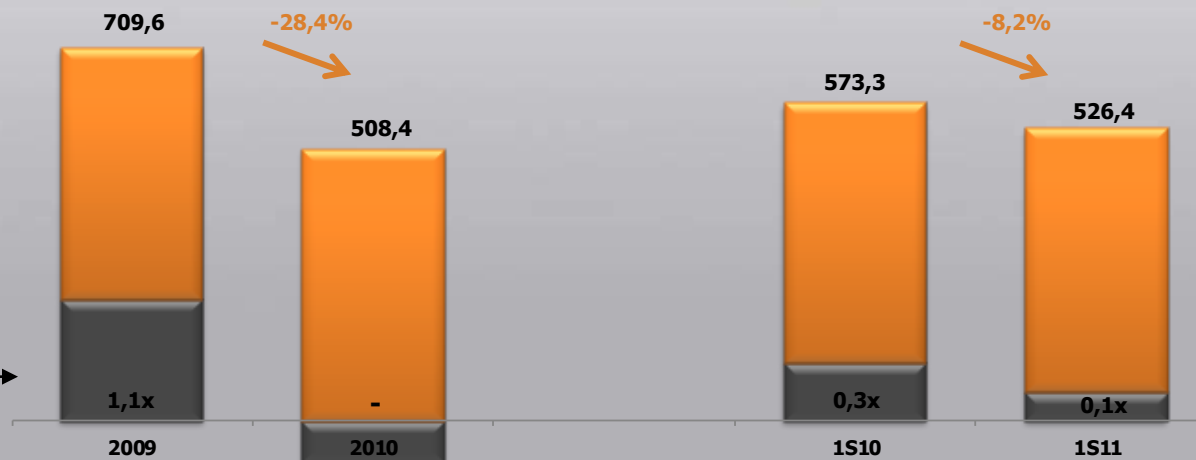
DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Investimentos



*E = esperado

Endividamento Financeiro Líquido



Passivo Financeiro Líquido
(Segmento Industrial) / EBITDA
dos últimos 12 meses.

1,1x

-

0,3x

0,1x

■ = Segmento Financeiro

■ = Segmento Industrial

A GENDA

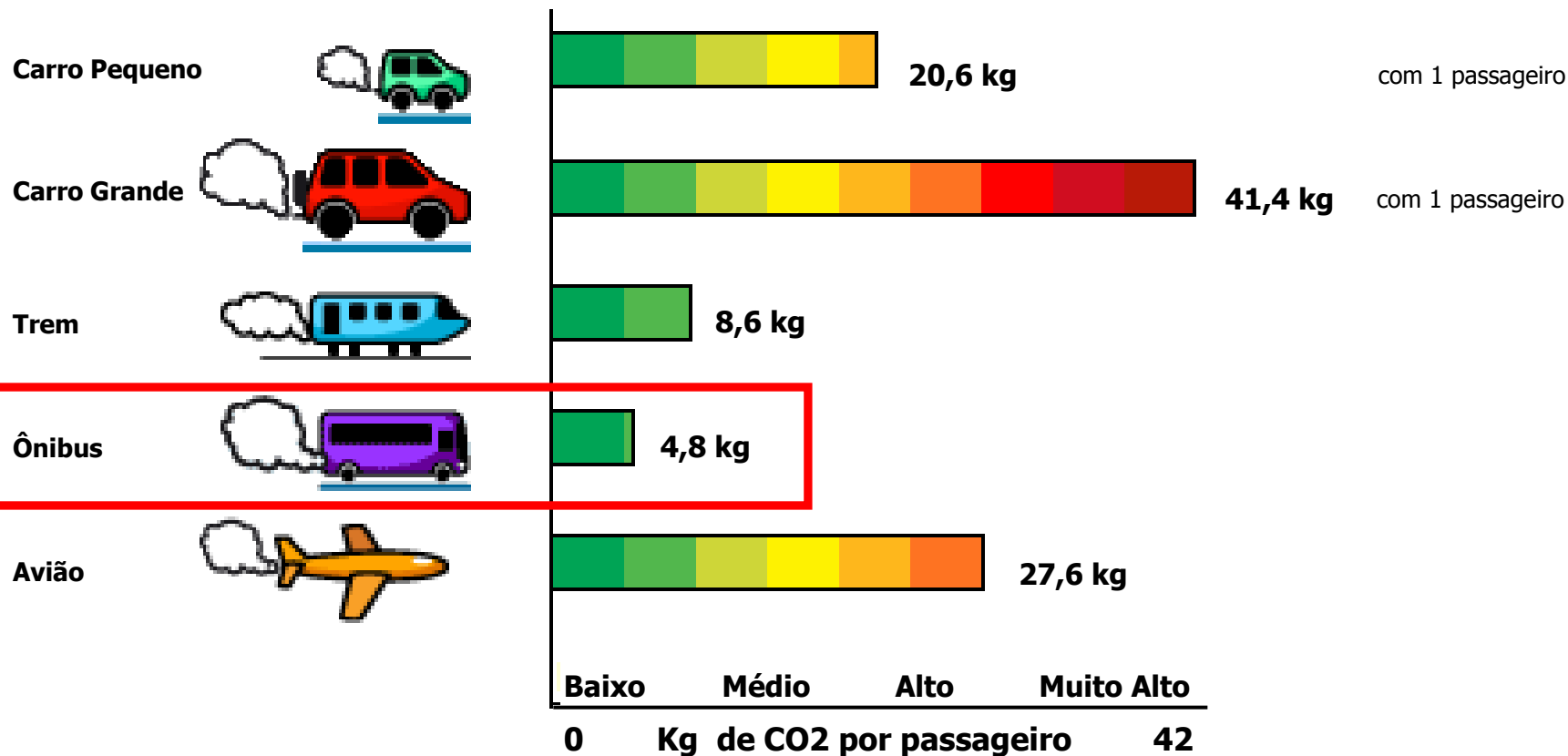
- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ Dados Econômico/Financeiros
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ Corporação Marcopolo
- ▶ Linha de Produtos

C OMPARAÇÃO DE EMISSÃO DE CO2

Cálculo de emissão de CO2

Emissão de CO2 em viagens de 100 milhas

Comparação se você viajar 100 milhas de:



Fonte: www.transportdirect.info.
ABRATI e ANAC.

O QUE É SUSTENTÁVEL?



A GENDA

- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ Dados Econômico/Financeiros
- ▶ Sustentabilidade
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ Linha de Produtos

UNIDADES FABRÍLS



Ana Rech - Caxias do Sul-RS - Brasil



Superpolo – Cota - Colômbia



Planalto - Caxias do Sul-RS - Brasil



Polomex - Monterrey - México



Neobus - Caxias do Sul-RS - Brasil



MASA - Johannesburg - África do Sul



Tata MP Motors LMTD - Dharward - Índia



Cíferal - Duque de Caxias -RJ - Brasil



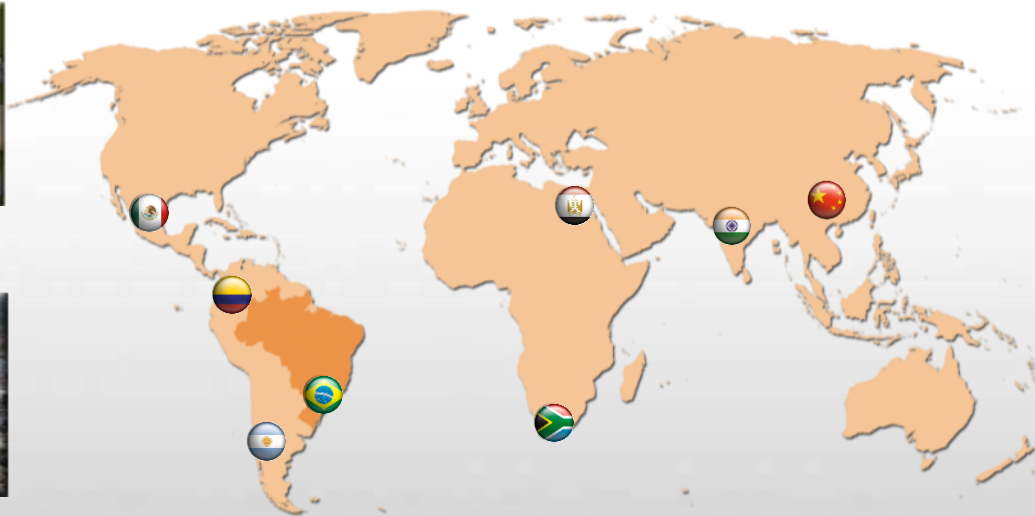
Metalpar - Loma Hermosa - Argentina



Tata MP Motors LMTD - Lucknow - Índia



GB Polo - Suez - Egito



A GENDA

- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Visão Geral do negócio
- ▶ Governança Corporativa
- ▶ Dados Econômico/Financeiros
- ▶ Sustentabilidade
- ▶ Corporação Marcopolo
- ▶ Linha de Produtos

FAMÍLIA DE PRODUTOS



Paradiso 1800 DD



Paradiso 1600 LD

Marcopolo S.A.

EQUIPE DE RI - CONTATOS

Carlos Zignani

Diretor de Relações com Investidores

carlos.zignani@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4115

Thiago A. Deiro

Gerente de Relações com Investidores

thiago.deiro@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4660

www.marcopolo.com.br/ri

ri@marcopolo.com.br