

REUNIÃO COM ACIONISTAS



Marcopolo

Relações com Investidores



NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Índice
Small Cap **SMLL**

Índice do
Setor
Industrial **INDX**

Índice
Brasil **IBRX**

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado **ITAG**

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice
Dividendos **IDIV**

MSCI

Caxias do Sul – 27 de março de 2013.

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



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

PERFIL DA MARCOPOLO



VISÃO GERAL

Fundada em 1949, atua há mais de 63 anos no negócio

Possui 4 fábricas no Brasil e 14 no exterior

Produtos presentes em mais de 100 países

Mais de 20.000 colaboradores entre as fábricas no Brasil e exterior

DESTAQUES

ROE de 26,0% em 2012

ROIC de 17,0% em 2012

Empresa orientada para a geração de valor (GVA)

PRODUTOS

Tecnologia de fabricação de ponta

Produção integrada de quase todas as peças

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

ENTENDENDO O NOSSO PRODUTO



CARROCERIA



CHASSI



(montadoras)

VEÍCULOS COMPLETOS - VOLARE

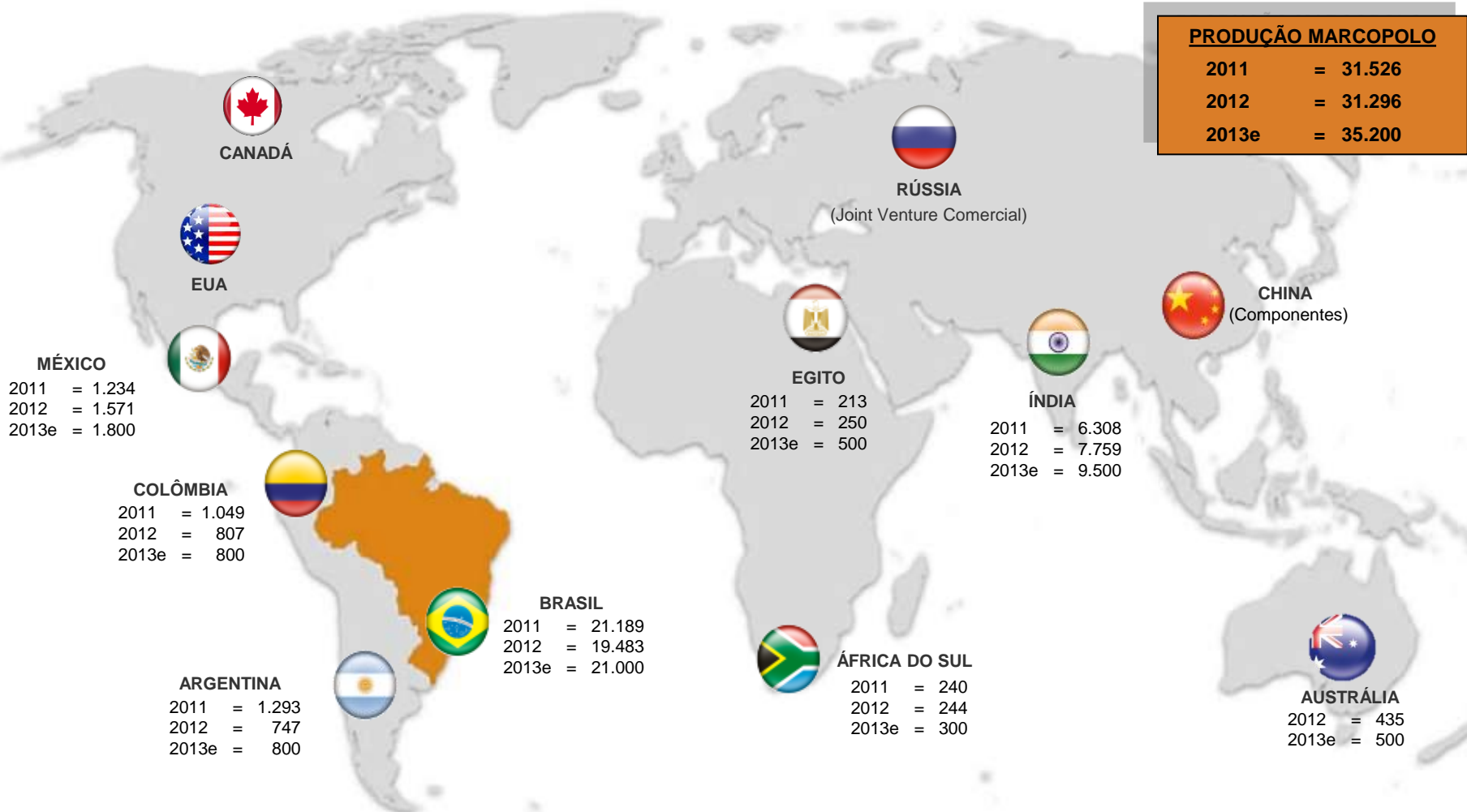


POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO

Unidades Produtivas



PRODUÇÃO MARCOPOLO	
2011	= 31.526
2012	= 31.296
2013e	= 35.200

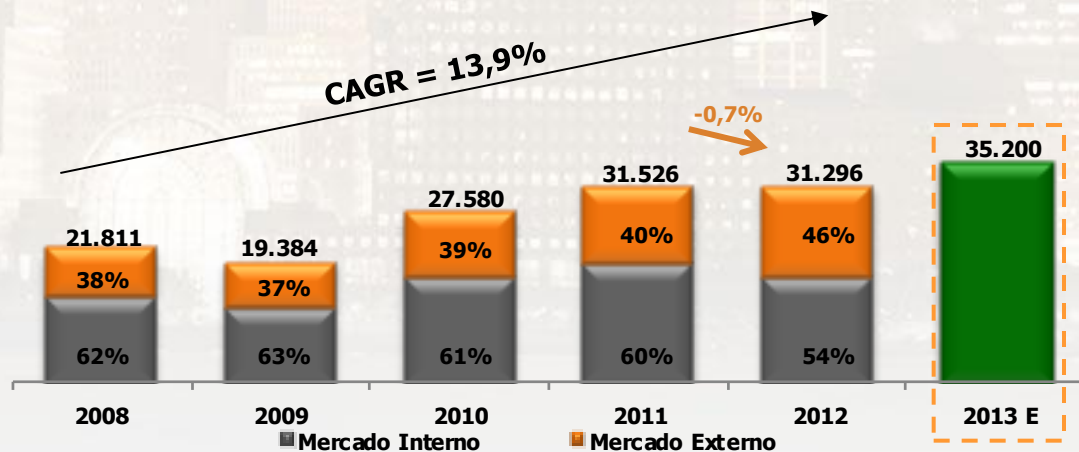


e = expectativa de produção para cada ano.

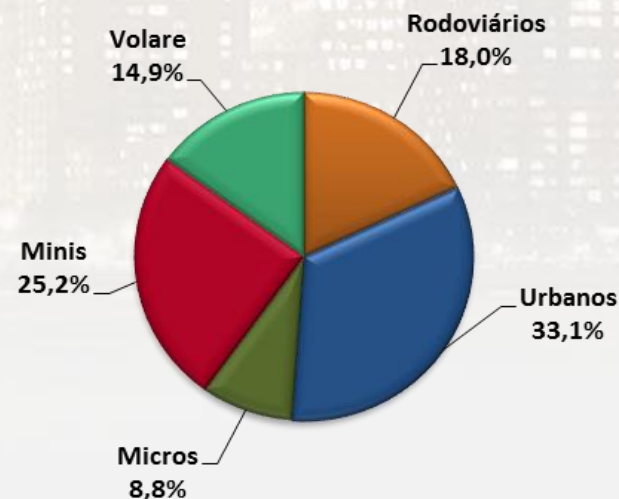
Obs.: Os dados apresentados são proporcionais à participação da Marcopolo em cada coligada/controlada.

PRODUÇÃO DA MARCOPOLO

(unidades físicas)



Produção Mundial Consolidada 2012

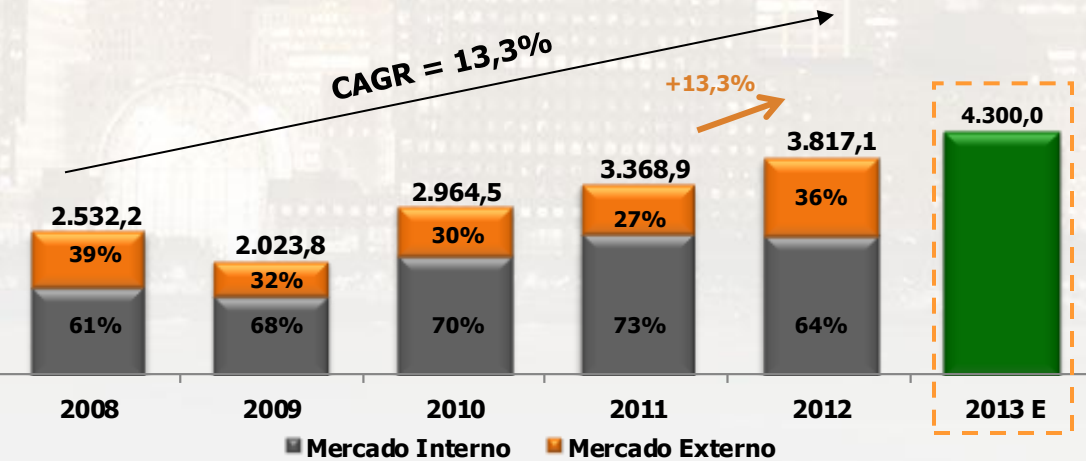
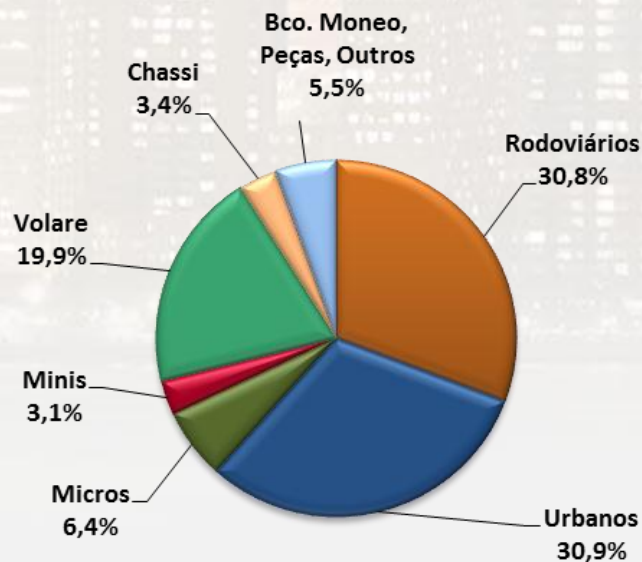


RECEITA LÍQUIDA DA MARCOPOLO

(R\$ milhões)



Receita Líquida Total Consolidada 2012



*E = esperado

AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

SOBRE O VOLARE

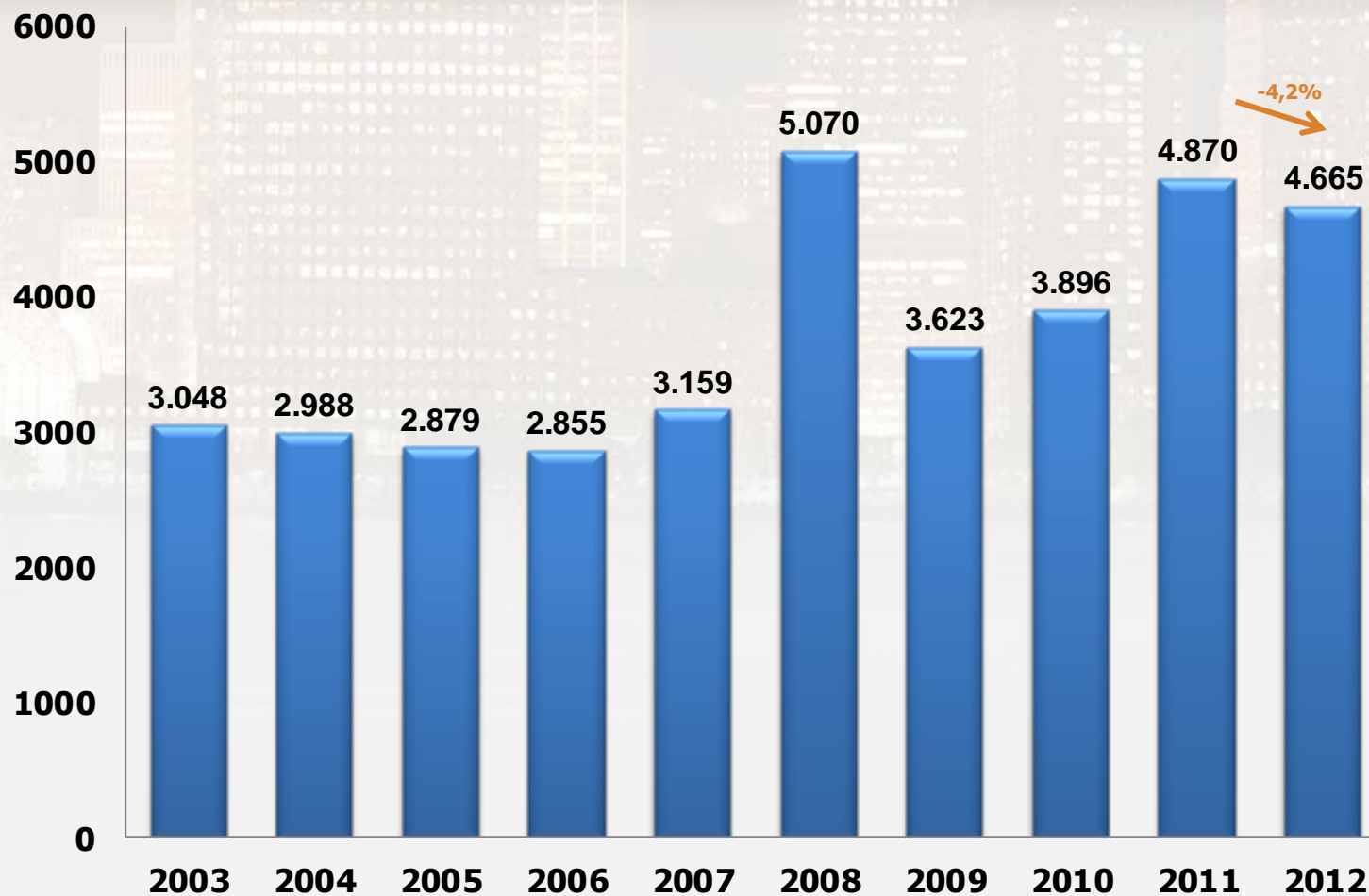


- **Fundação da planta: 1957**
- **Início Produção Volare: 1998**
- **Capacidade produção: 7.500 un/ano**
- **Produção 2012: 4.665 unidades**
- **Receita Líquida 2012: R\$ 761,0 milhões**
- **Nova fábrica no Espírito Santo com capacidade inicial de 1.000 un/ano**

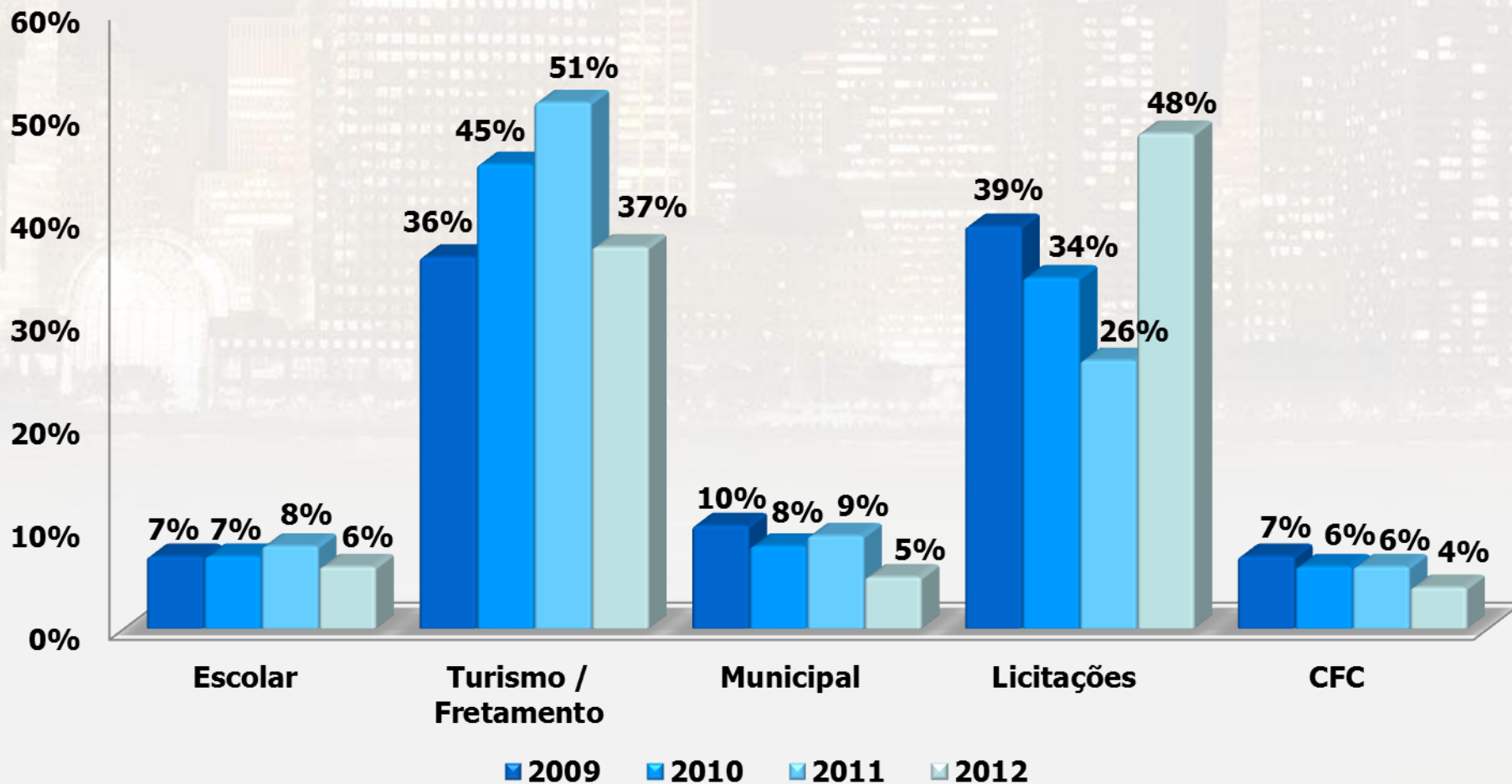


EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO

Unidades físicas



SEGMENTAÇÃO DE MERCADO

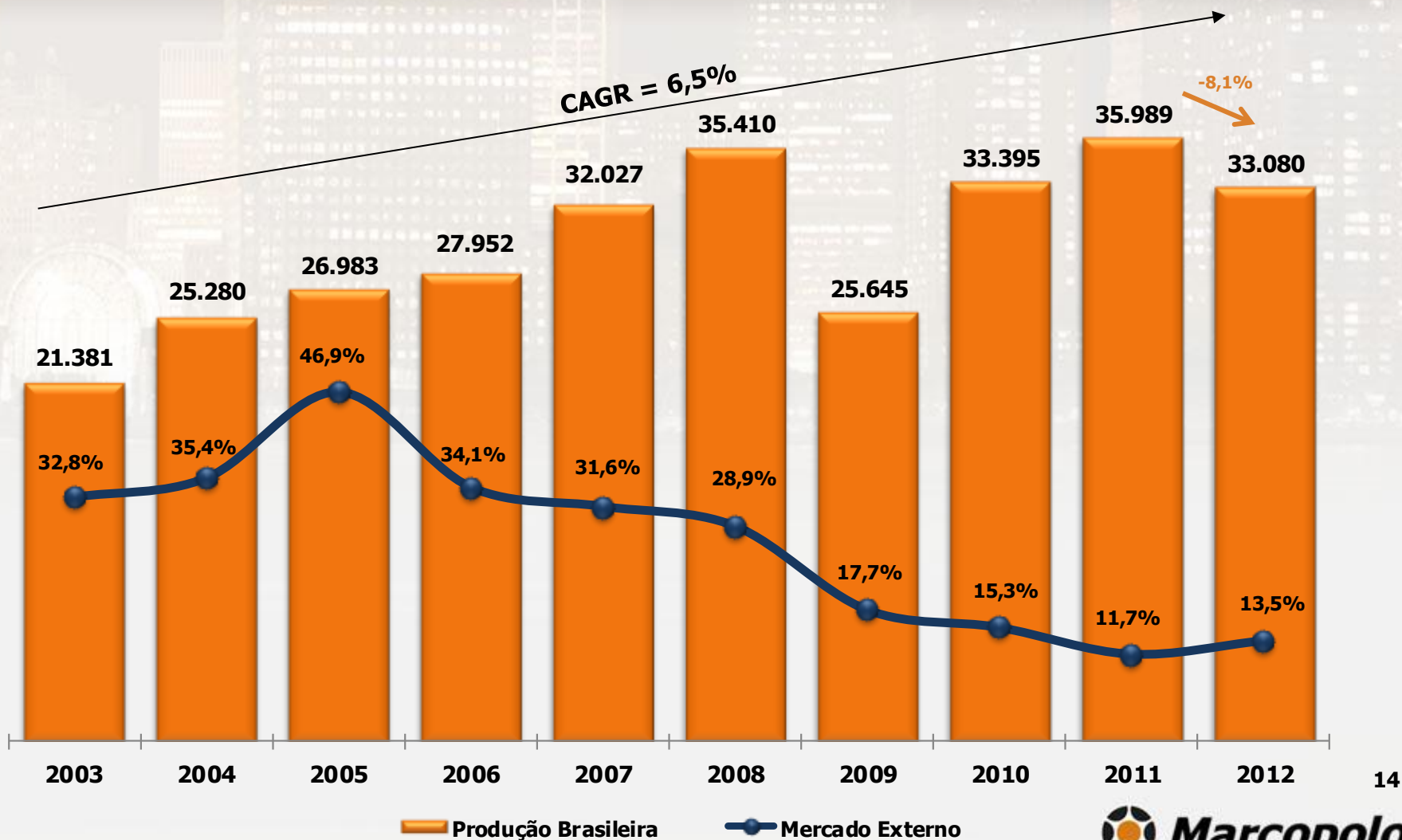


AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

PRODUÇÃO BRASILEIRA (unidades físicas)

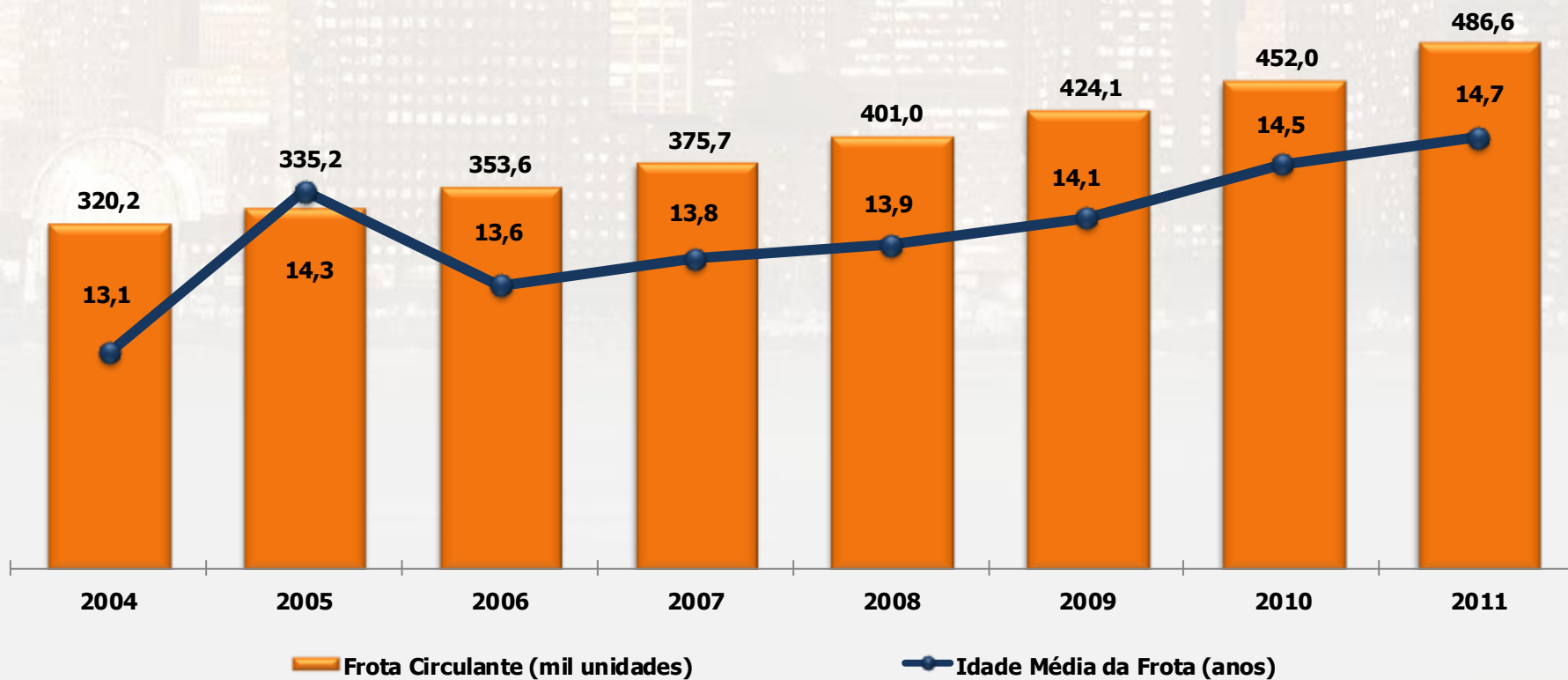


FONTE: Fabus – não inclui a produção de Volares.

FROTA BRASILEIRA DE ÔNIBUS

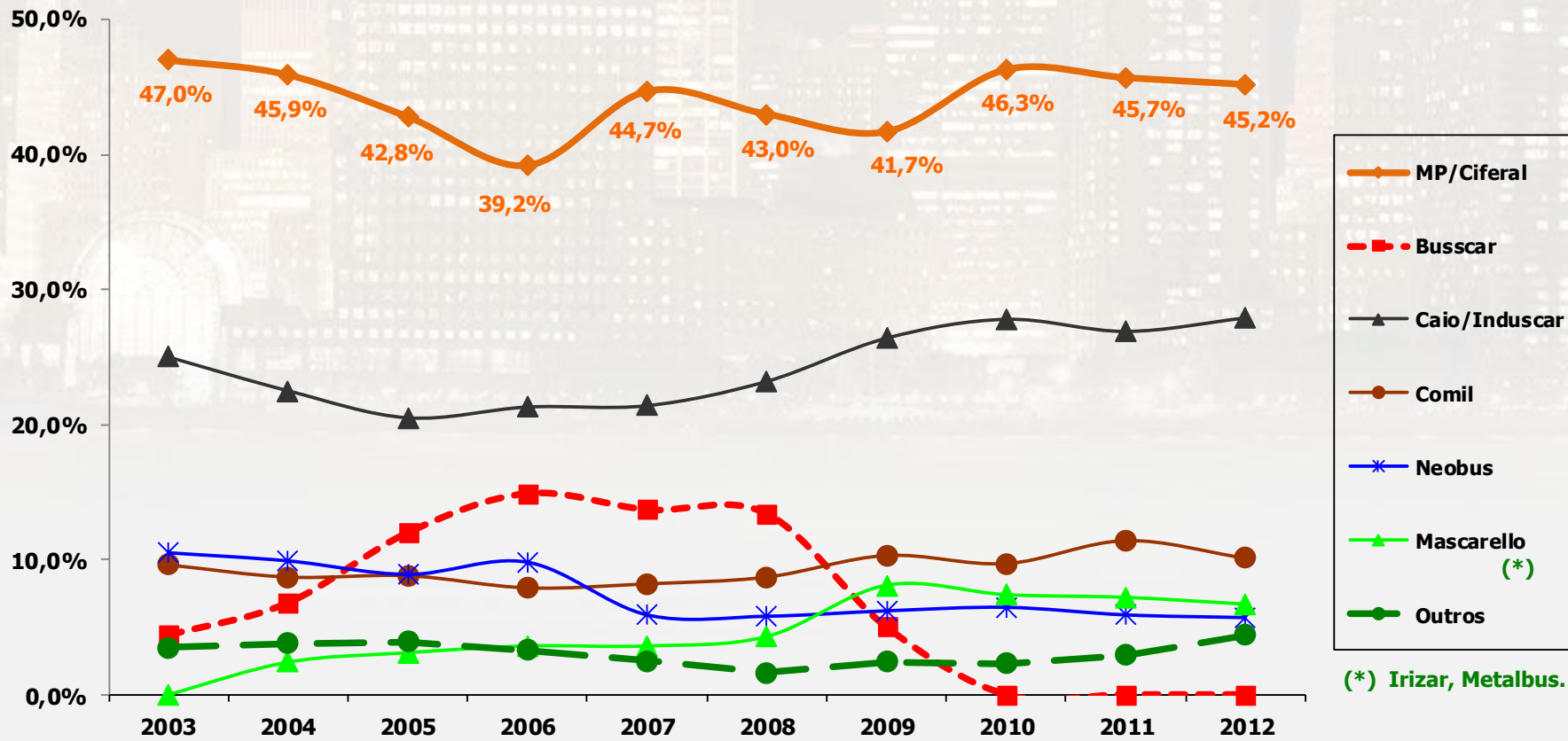


Frota Circulante e Idade Média



FONTE: Fenabrave e Denatran.

MARKET SHARE NO BRASIL



FONTE: Fabus/Simefre.

ANÁLISE & PERSPECTIVAS



- **Eventos no país**

- 2013 – Copa das Confederações

- 2014 – Copa do mundo e eleições federais e estaduais

- 2016 – Jogos olímpicos e paraolímpicos; eleições municipais

- **Drivers de crescimento/opportunidades**

- Crescimento do PIB;

- Investimentos em BRTs e sistemas de transporte no Brasil: 2.500 a 3.000 unidades;

- Lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola” de até 4.100 unidades, com entregas previstas até outubro, além de lotes adicionais do contrato de 2012;

- Financiamento de longo prazo para ônibus: prorrogação da linha FINAME PSI4 para Dez/2013;

- *Global sourcing*;

- Projeto “ônibus escolar urbano”;

- Plano Brasil Maior: Reintegra (Dez/2013) e desoneração da folha de pagamento (Dez/2014);

- Desoneração da folha de pagamentos para as empresas de transporte rodoviário a partir de Jan/13;

- Edital de licitação das linhas interestaduais e internacionais deve ser publicado até o final de março.

17

ANÁLISE & PERSPECTIVAS



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

AGENDA

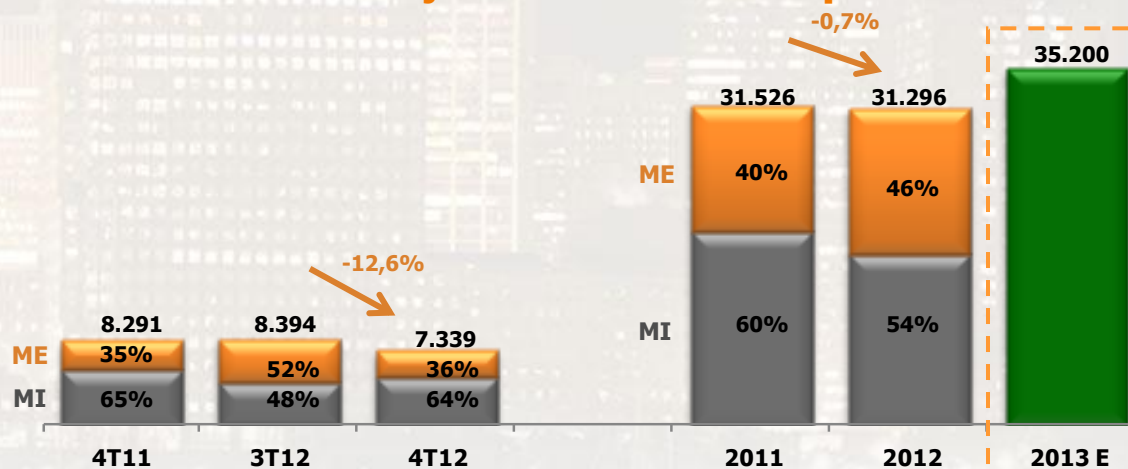


- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

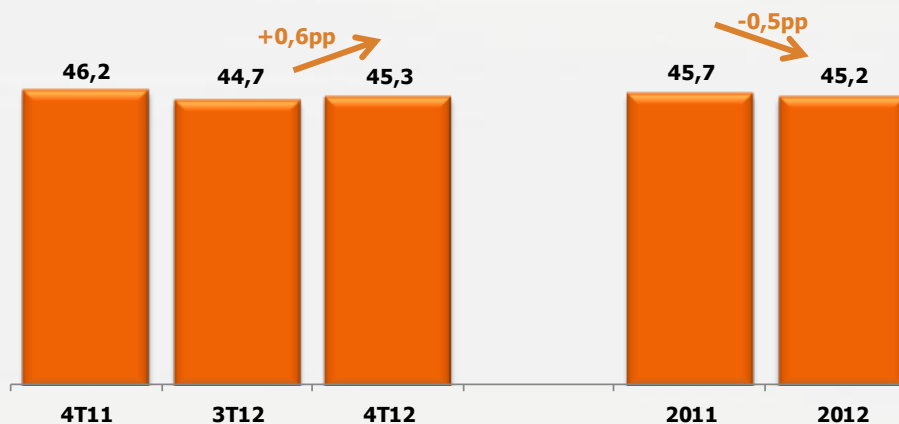


Produção Total da Marcopolo



*E = esperado

Market Share da MP na Produção Brasileira

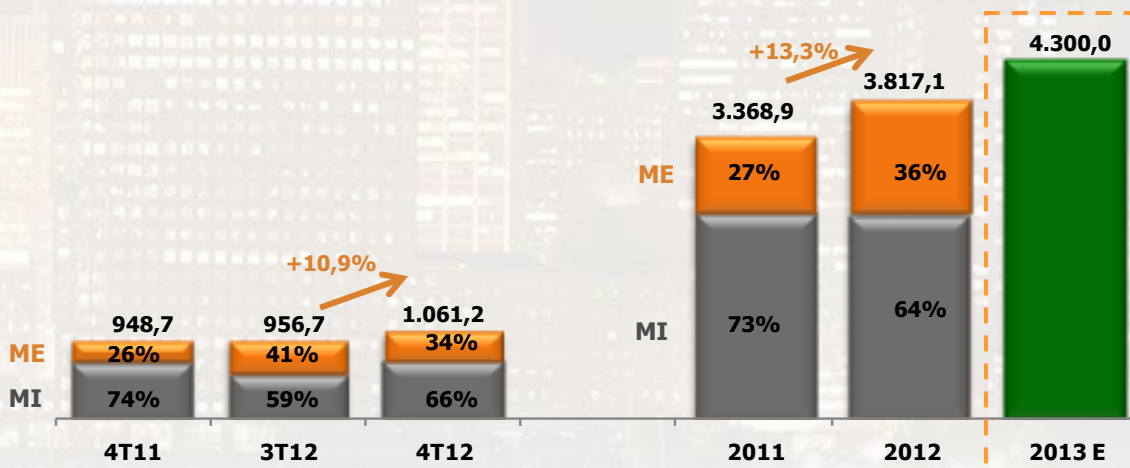


DESTAQUES FINANCEIROS

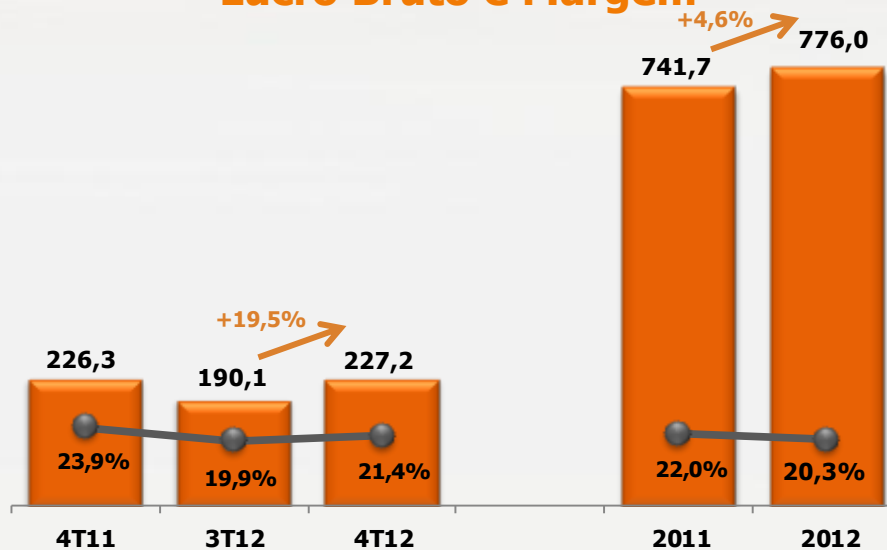
(R\$ Milhões)



Receita Líquida Total



Lucro Bruto e Margem

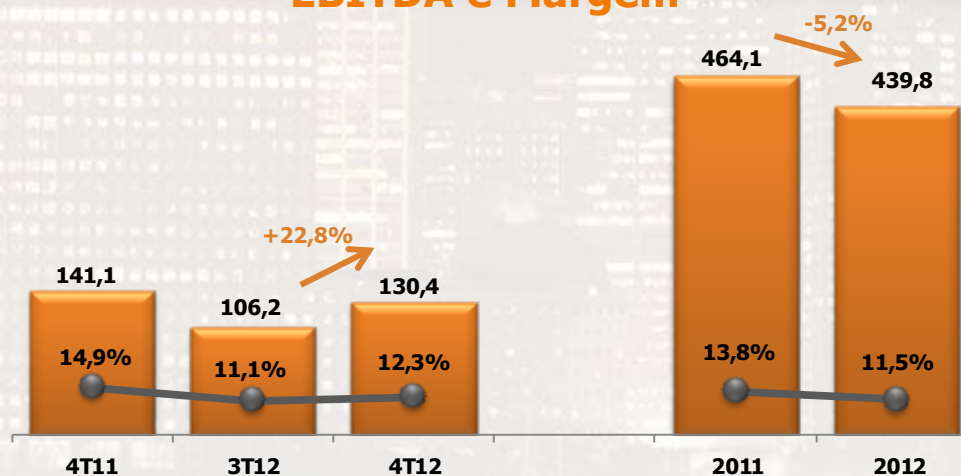


DESTAQUES FINANCEIROS

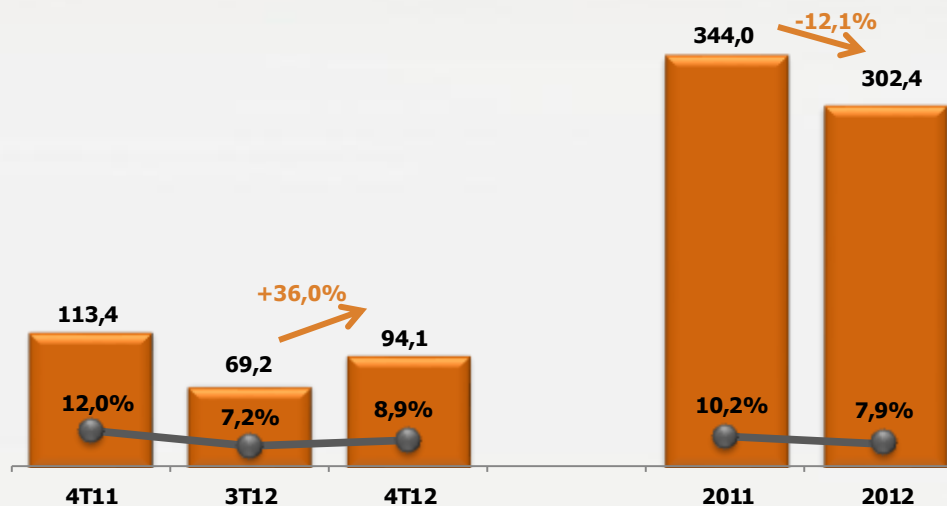
(R\$ Milhões)



EBITDA e Margem



Lucro Líquido e Margem

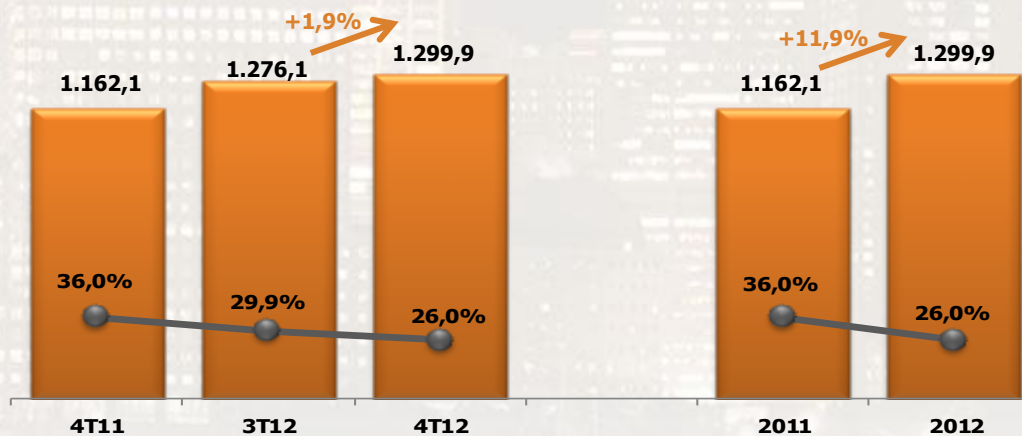


DESTAQUES FINANCEIROS

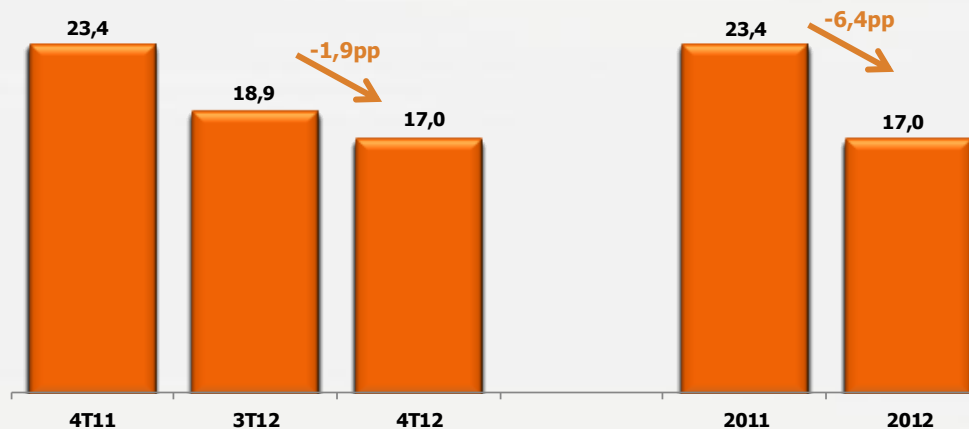
(R\$ Milhões)



Patrimônio Líquido e ROE



ROIC (%)

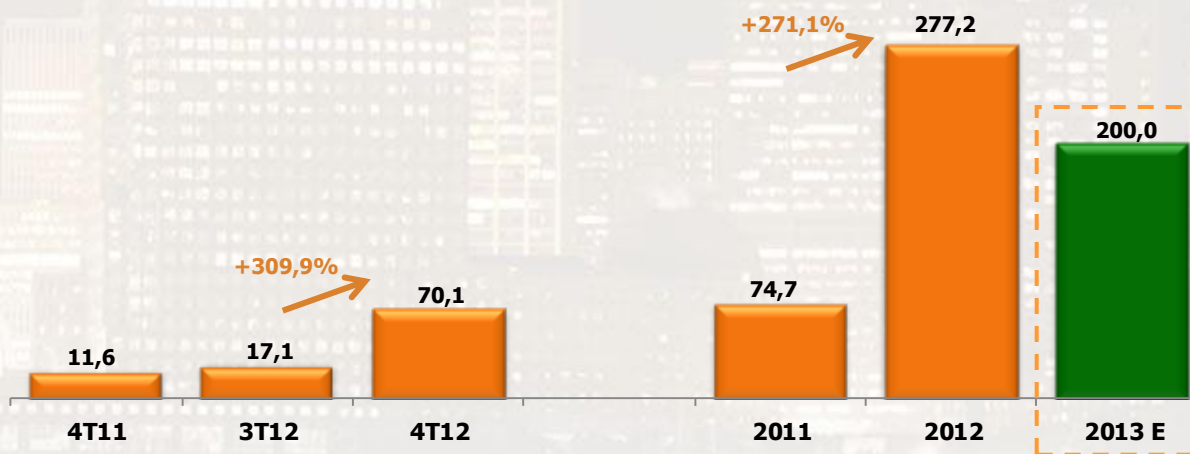


DESTAQUES FINANCEIROS

(R\$ Milhões)

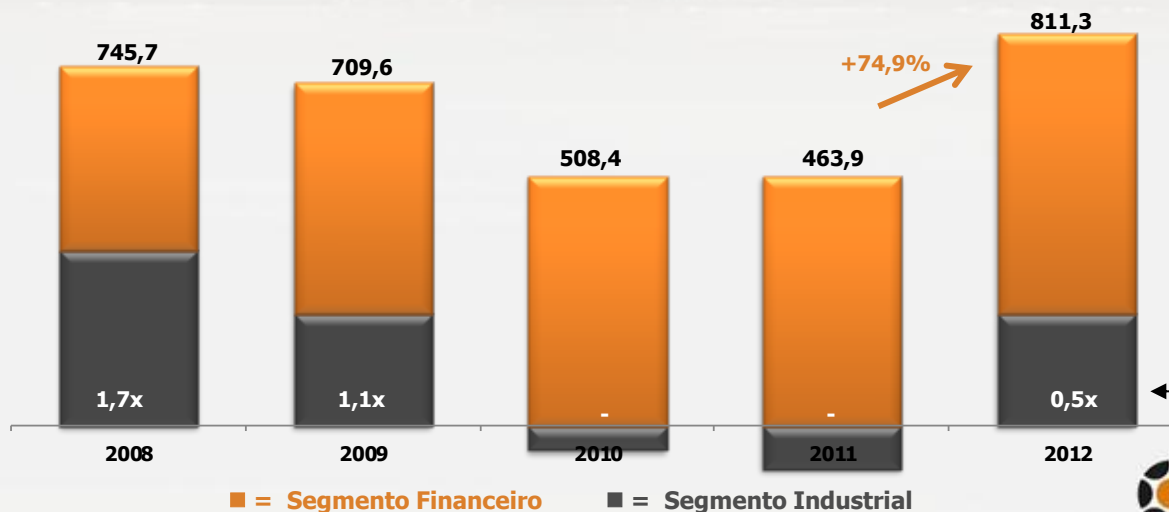


Investimentos



*E = esperado

Endividamento Financeiro Líquido



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

24

AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

ORGANOGRAMA DA EMPRESA



GOVERNANÇA CORPORATIVA



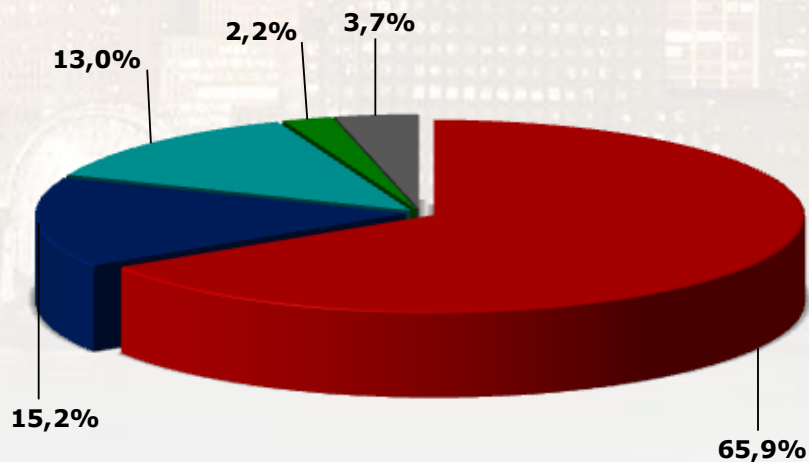
A Marcopolo adota as melhores práticas de Governança Corporativa, seguindo os princípios da transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa.

- ✓ **Membros independentes no Conselho de Administração (4 de 7)**
- ✓ **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, ITAG* da BM&FBovespa e MSCI**
- ✓ **Plano de sucessão dos herdeiros**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Ordinárias



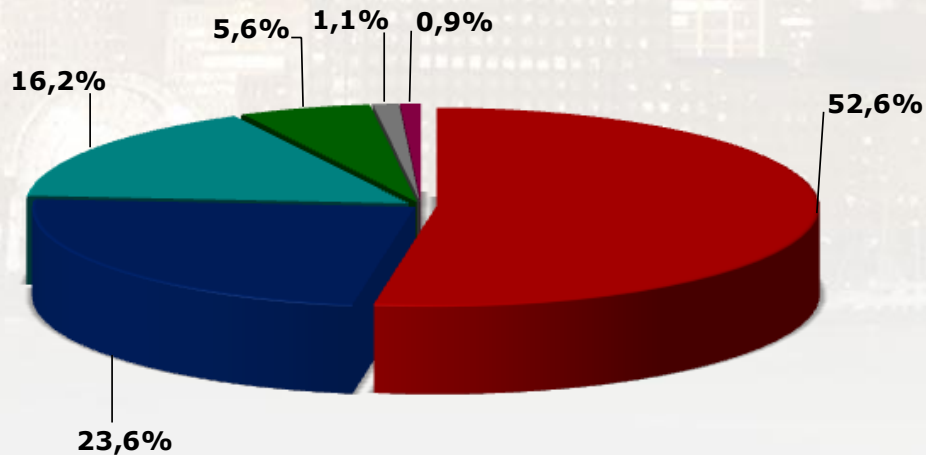
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

Posição em 28/02/2013

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Preferenciais



- Acionistas no exterior
- Outros Acionistas Brasil
- Fundo Petrobras Seg. Soc. Petros
- José Antônio Fernandes Martins
- Fundação Marcopolo
- Grupo Controlador

Posição em 28/02/2013

ESTRUTURA 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 em 28/02/2013

R\$ 5,9 bilhões



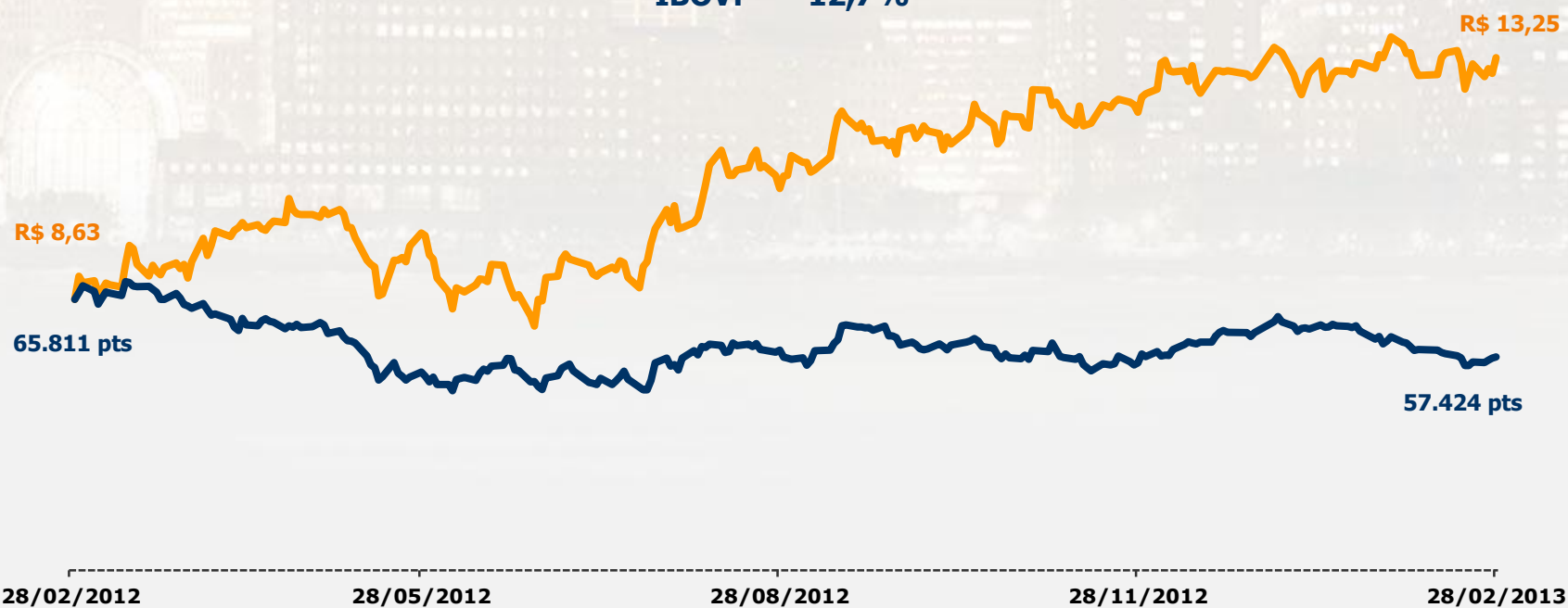
DESEMPENHO ACIONÁRIO



Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POM04: +53,5%

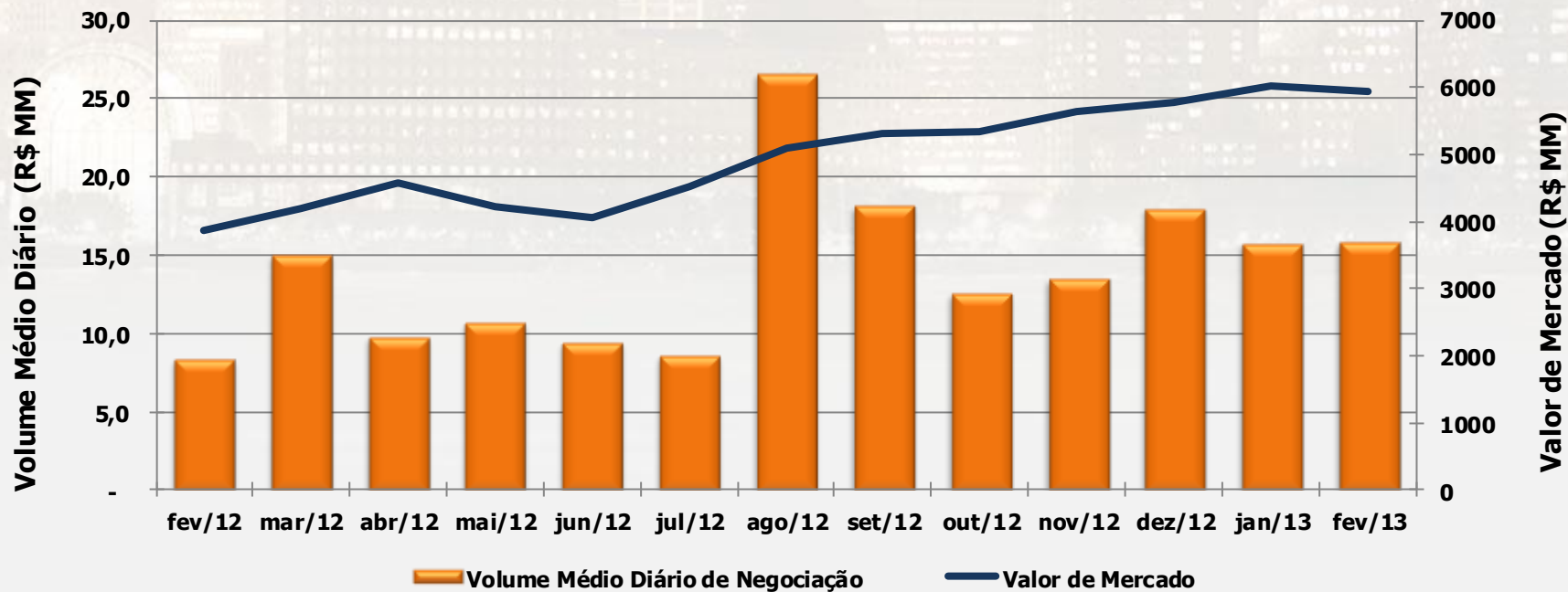
IBOV: -12,7%



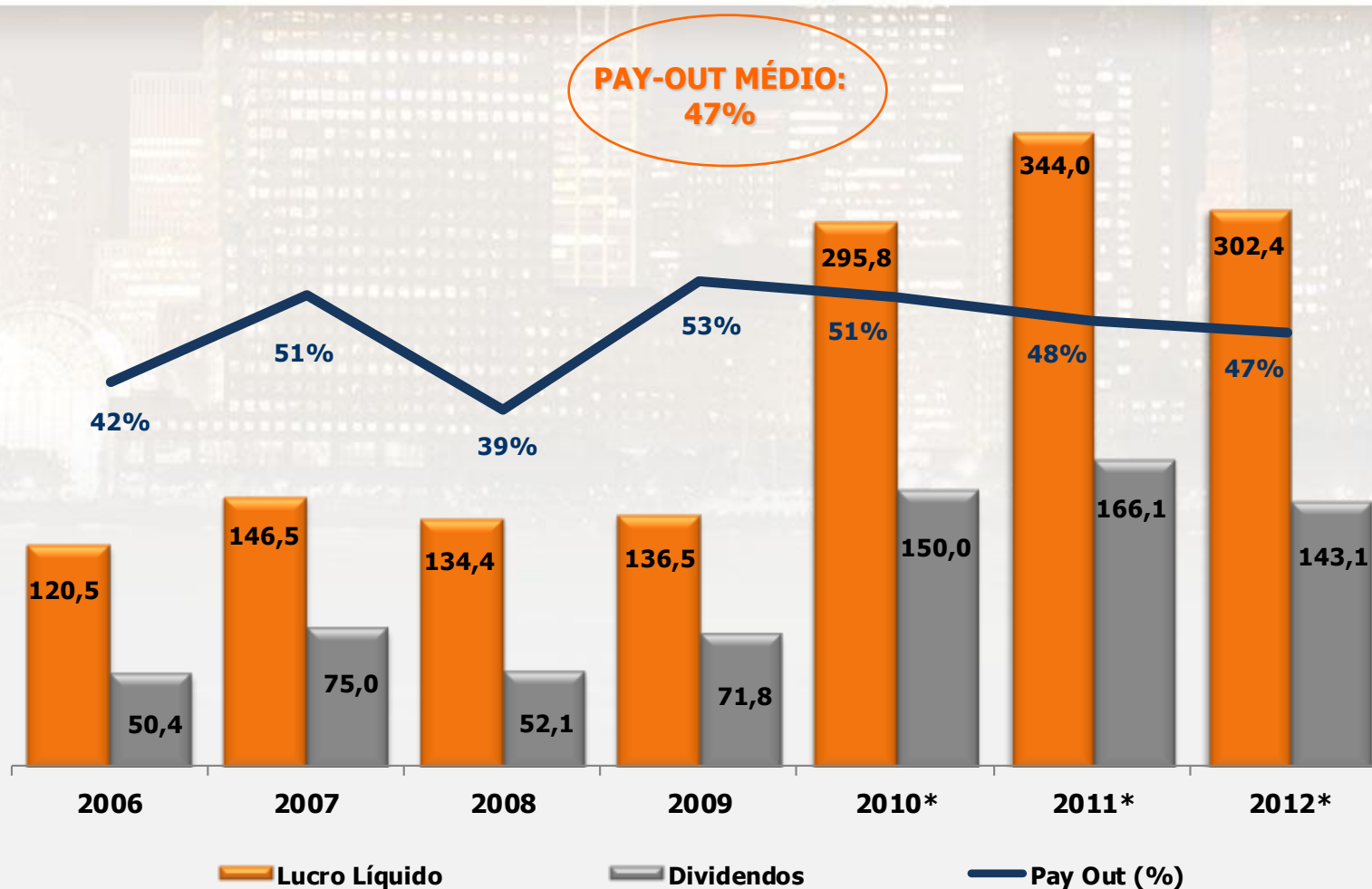
LIQUIDEZ E VALOR DE MERCADO



Marcopolo PN – POMO4



REMUNERAÇÃO AO AÇIONISTA (R\$ Milhões)



* Lucro Líquido de 2010 a 2012 estão calculados no padrão IFRS.

AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

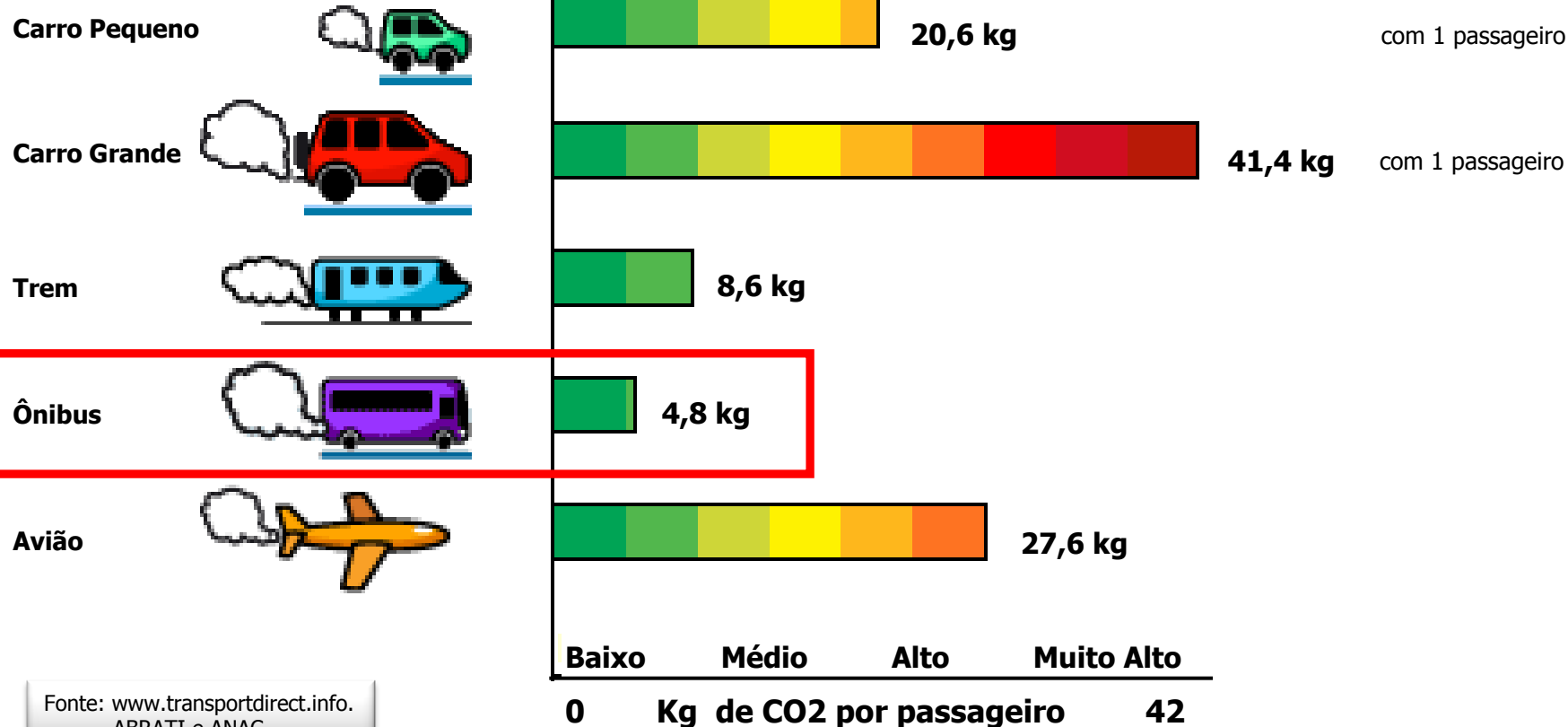
COMPARAÇÃO DE EMISSÃO DE CO₂



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?



AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

UNIDADES FABRÍLIS



Ana Rech – Caxias do Sul-RS



Superpolo – Cota



Volgren – Newcastle - Austrália



Volgren – Melbourne - Austrália



Headquarters/Winnipeg



Planalto – Caxias do Sul-RS



Polomex – Monterrey



Volgren – Perth - Austrália



Volgren – Brisbane - Austrália



St. Cloud



Neobus – Caxias do Sul-RS



Metalsur – Santa Fé



Tata Marcopolo Motors LMTD
Dharward - Índia



GB Polo – Suez - Egito



TCB Enterprises, LLC



Ciferal – Duque de Caxias - RJ



Metalpar – Lama Hermosa



Tata Marcopolo Motors LMTD
Lucknow - Índia



MASA – Johannesburg
África do Sul



Crookston



Marcopolo Auto Components C.O.LTD.

AGENDA



- ▶ **Sobre a Marcopolo**
- ▶ **Sobre o Volare**
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Governança Corporativa**
- ▶ **Sustentabilidade**
- ▶ **Corporação Marcopolo**
- ▶ **Linha de Produtos**

FAMÍLIA DE PRODUTOS



Paradiso 1800 DD



Viale BRT



Audace

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