

REUNIÃO COM ACIONISTAS



Índice Small Cap
Índice do Setor Industrial
Índice Brasil
Índice de Ações com Tag Along Diferenciado

SMLL
INDX
IBRX
ITAG

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada
Índice Brasil Amplo
Índice de Governança Corporativa Trade

IGC
IBRA
IGCT



 **Prêmio Abrasca**
DE CRIAÇÃO DE VALOR
2013 **VENCEDORA**



Caxias do Sul – 27 de março de 2014.

As 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 negócio. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados, tais como previstos em estimativas e declarações futuras. As palavras “acredita”, “pode”, “visa”, “estima” 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 assume 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 se submete.

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

Visão Geral

- Fundada em 1949, atua há mais de 64 anos no negócio
- Possui 4 fábricas no Brasil e 12 no exterior
- Produtos presentes em mais de 100 países
- Mais de 21.000 colaboradores entre as fábricas no Brasil e exterior

Destaques

- ROE de 22,5% em 2013
- ROIC de 16,2% em 2013
- 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



CARROCERIA



CHASSI



VEÍCULOS COMPLETOS - VOLARE



Imagem e Relacionamento

- Marca de Confiança
- Solidez Econômico-financeira
- Sustentabilidade e Comunidades
- Respeito e Valorização das Pessoas
- Presença Global

Robustez e Durabilidade

(Homologado R66)

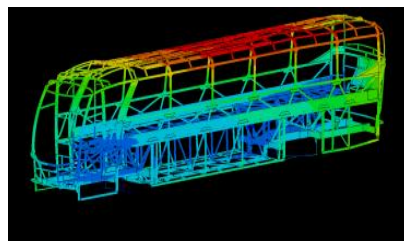
Resistência Mecânica de Estrutura e Componentes

Longa Vida Útil

Durabilidade estrutural e de componentes

Segurança Ativa e Passiva

- Saídas de Emergência, normas de capotamento, TILT TEST, Impacto Frontal



Proximidade do Cliente

- Transparência
- Confiabilidade
- Flexibilidade

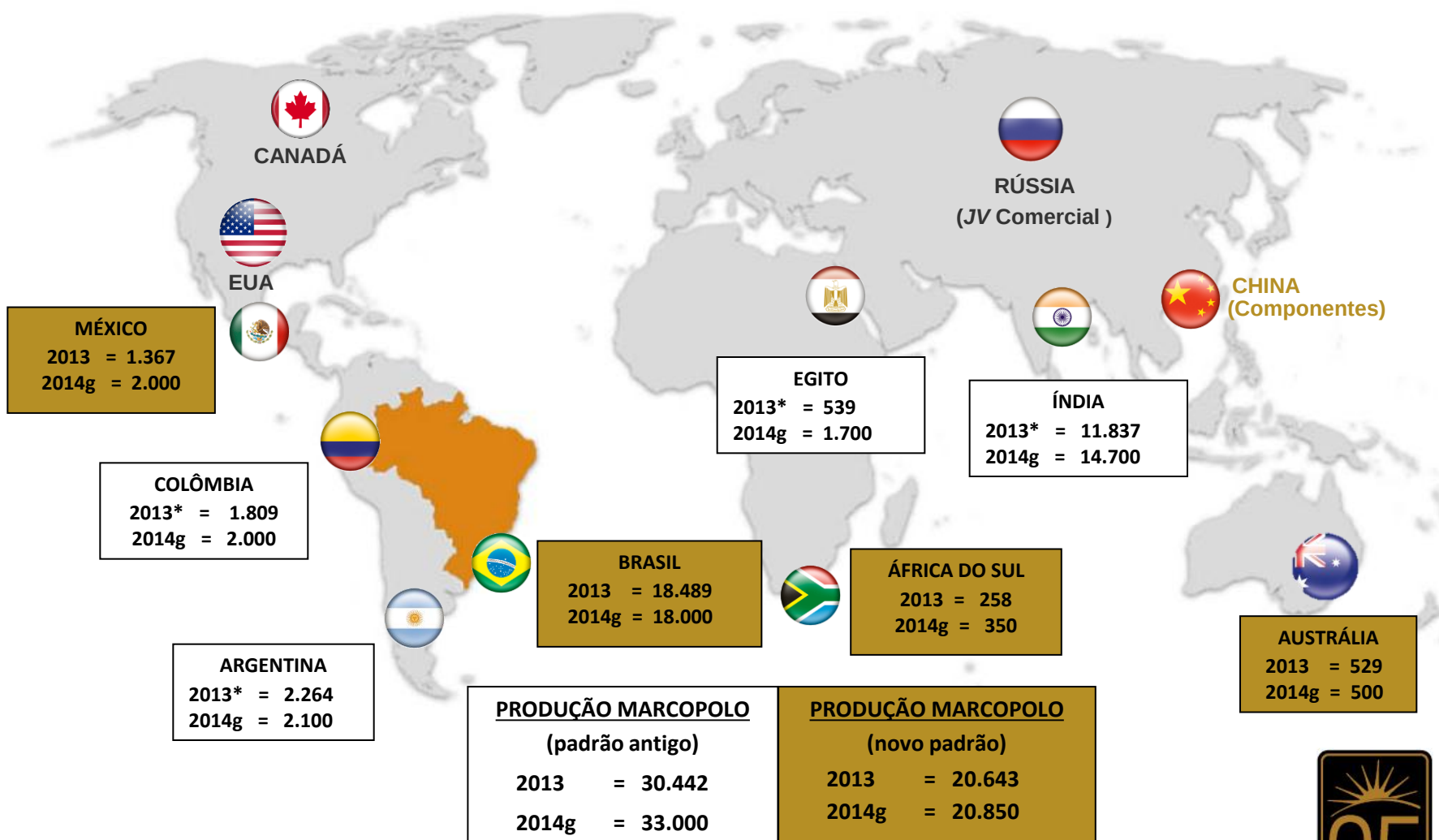
Baixo Custo de Operação

- Menor consumo de combustível
- Baixa frequência, custo e tempo de manutenção

Processos e Serviços

- Customização
- Verticalização
- Valor de revenda
- Rede comercial própria e terceirizada (Volare)
- Assistência técnica própria/terceirizada
- Peças de reposição





* Com a adoção do novo padrão de consolidação (IFRS 10 & 11), a produção de cada uma destas empresas não é mais consolidada.

Obs: Todos os valores correspondem a 100% da produção de cada país.

g = expectativa de produção, conforme *guidance* divulgado em 16 de dezembro de 2013.

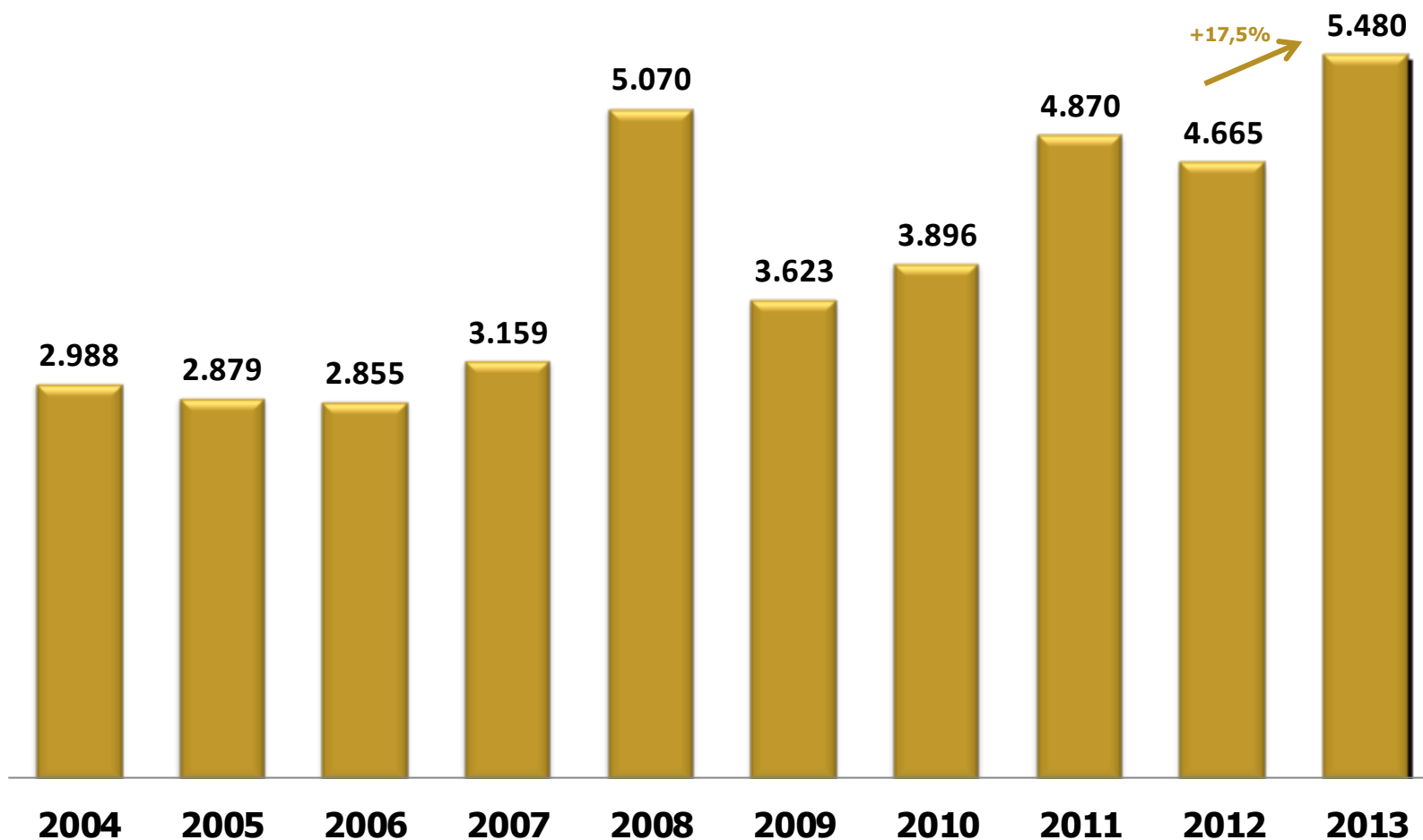
- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Sobre o Volare
- ▶ Visão Geral do Negócio
- ▶ Resultados Operacionais e Financeiros
- ▶ Governança Corporativa & Sustentabilidade
- ▶ Corporação & Linha de Produtos

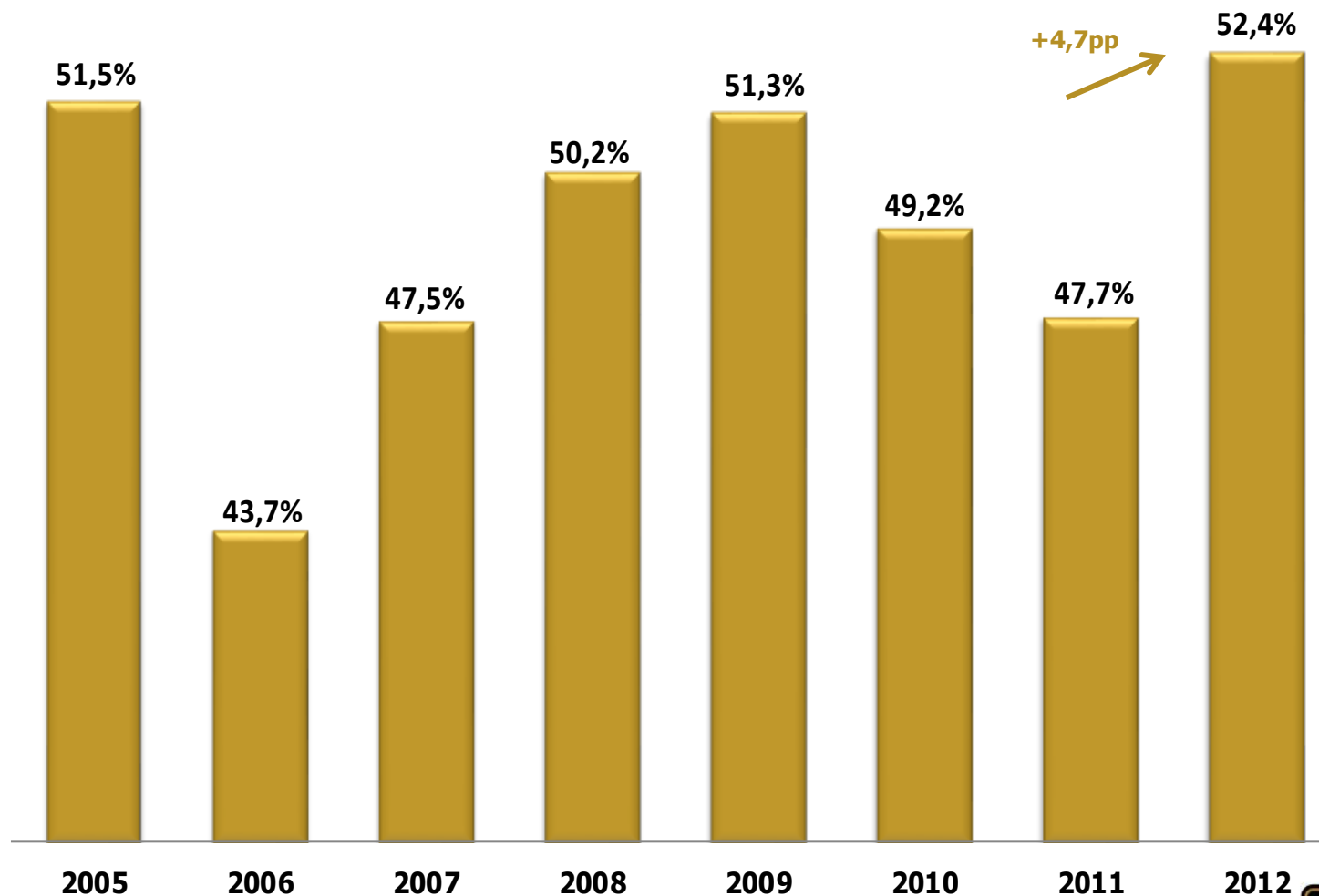


- **Início Produção Volare: 1998**
- **Capacidade produção: 7.500 un/ano**
- **Produção em 2013: 5.480 unidades**
- **Receita líquida em 2013: R\$ 832,6 milhões**
- **Nova fábrica em São Mateus - Espírito Santo, com capacidade inicial de 3.000 un/ano, com previsão de início para o segundo semestre de 2014.**

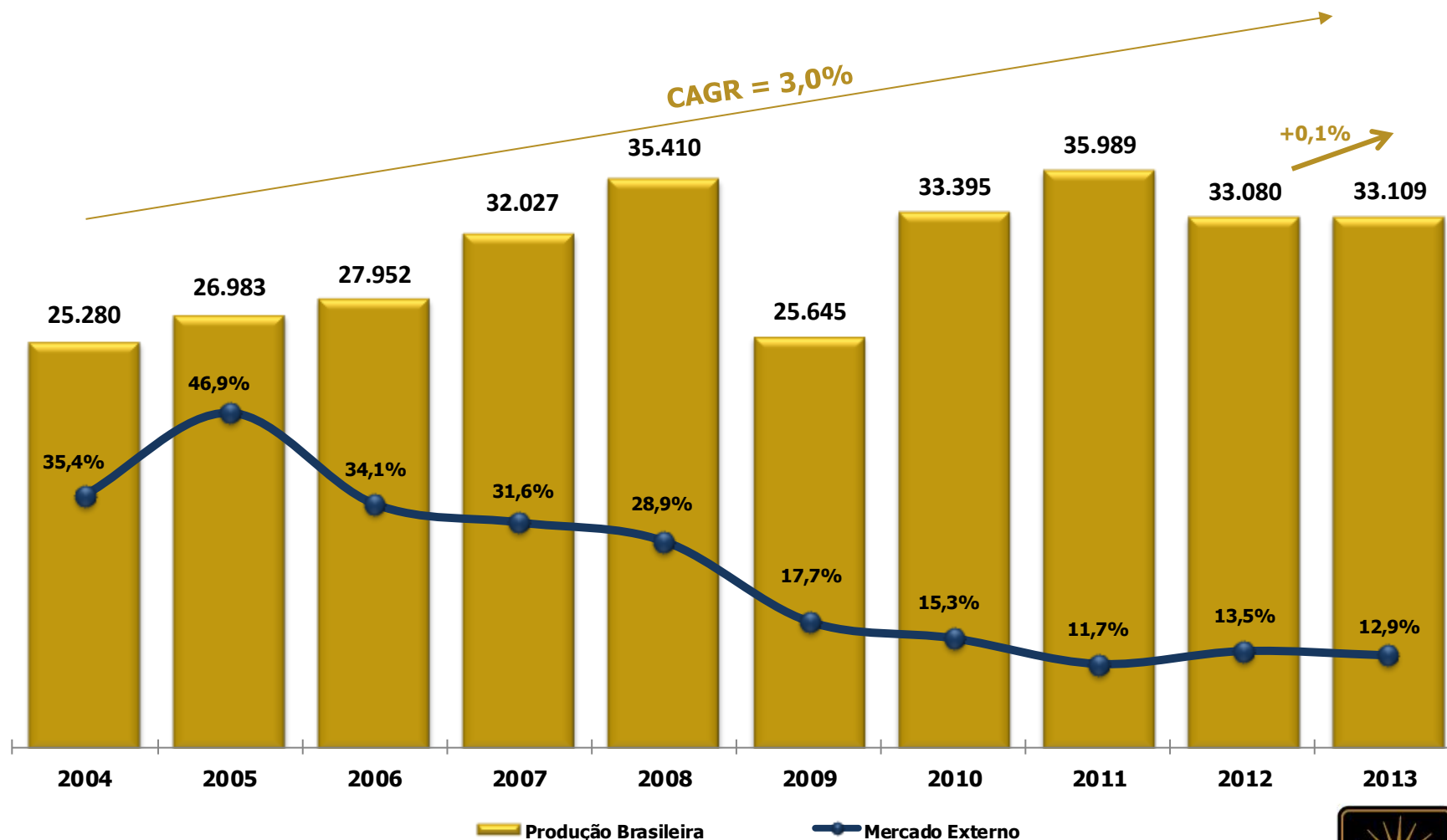


EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO (unidades físicas)

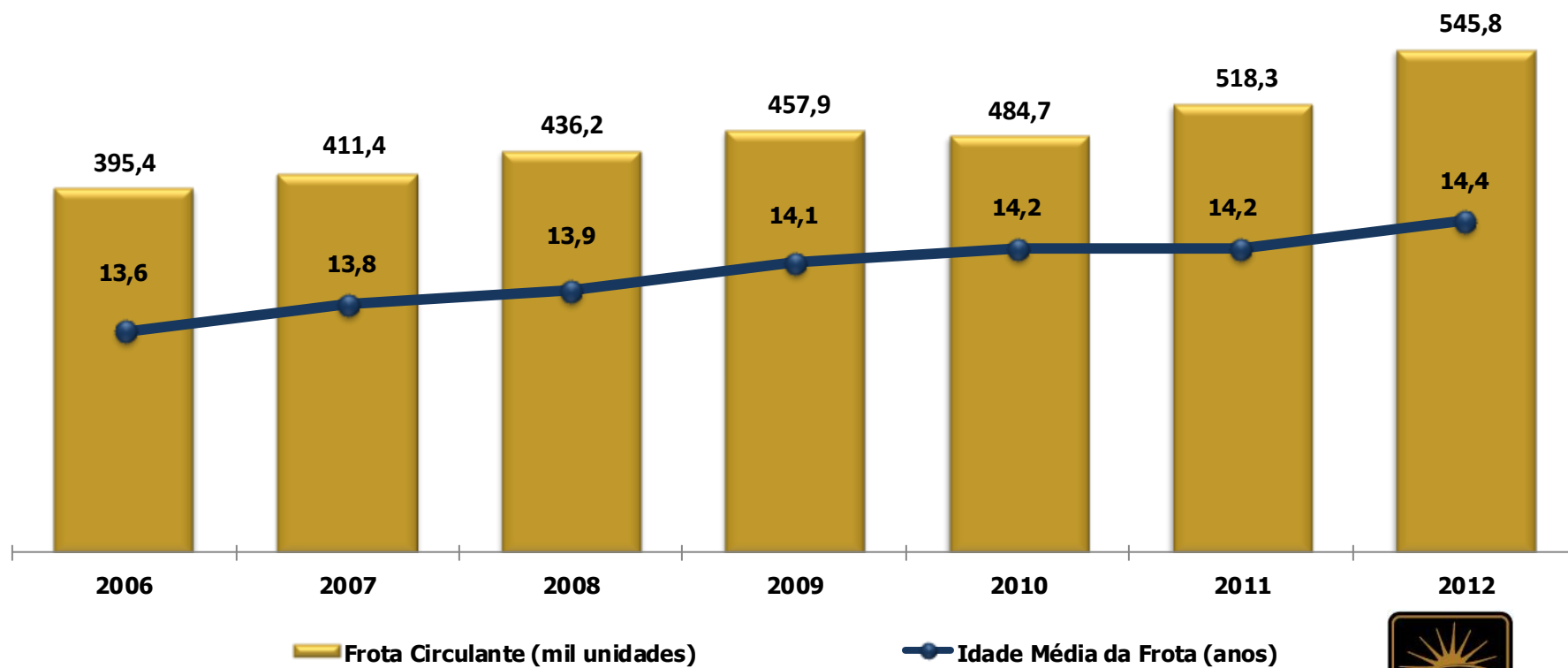


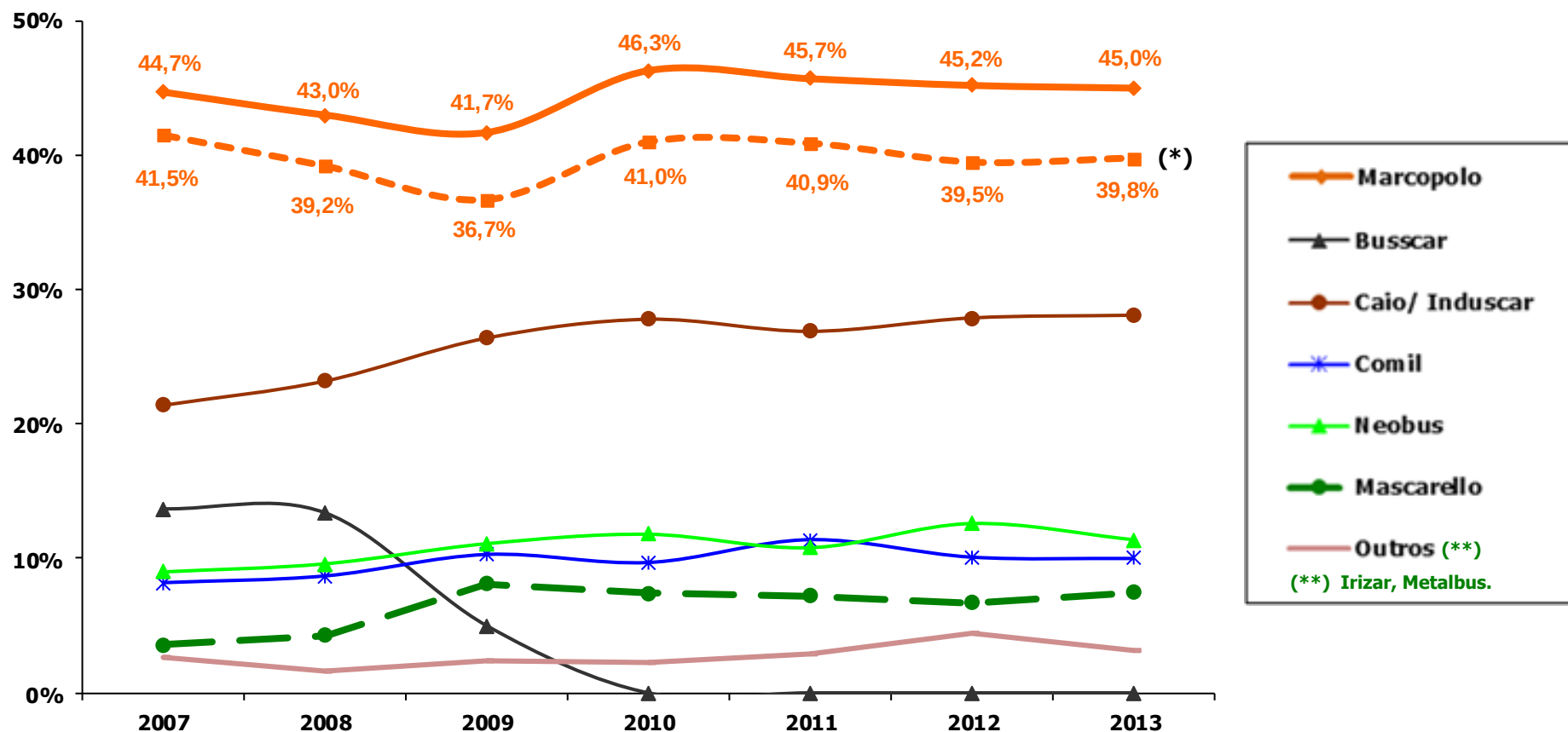


- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Sobre o Volare
- ▶ Visão Geral do Negócio
- ▶ Resultados Operacionais e Financeiros
- ▶ Governança Corporativa & Sustentabilidade
- ▶ Corporação & Linha de Produtos



Frota Circulante e Idade Média





FONTE: Fabus/Simefre

(*) Pelo novo padrão de consolidação (IFRS 10 & 11), a participação proporcional na Neobus não é mais considerada no *market share* da Marcopolo.



- **Eventos no país**

- **2014 – Copa do mundo / Eleições federais e estaduais / Leilão das linhas interestaduais**
- **2016 – Jogos olímpicos e paraolímpicos / Eleições municipais**

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

- **Crescimento do PIB;**
- **Investimentos em BRTs no Brasil – Pedidos em carteira: 220 unidades;**
- **Lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola”;**
- **Lote de 1.540 Volares do modelo escolar para o Estado de SP;**
- **Financiamento de longo prazo para ônibus: prorrogação da linha FINAME PSI para Dez/2014 com taxa de 6,0% a.a. e prazo de até 10 anos;**
- **Segmento de turismo aquecido. Demanda adicional em decorrência da Copa do Mundo de 2014;**
- **Projeto “ônibus escolar urbano”;**
- **Desoneração da folha de pagamento (Dez/2014);**
- **Câmbio atrativo para as exportações.**



- **Targets/Objetivos**

- Ser a número 1 ou 2 em todos os países onde opera
- Praticar preços "*premium*"
- Ter o menor custo de produção

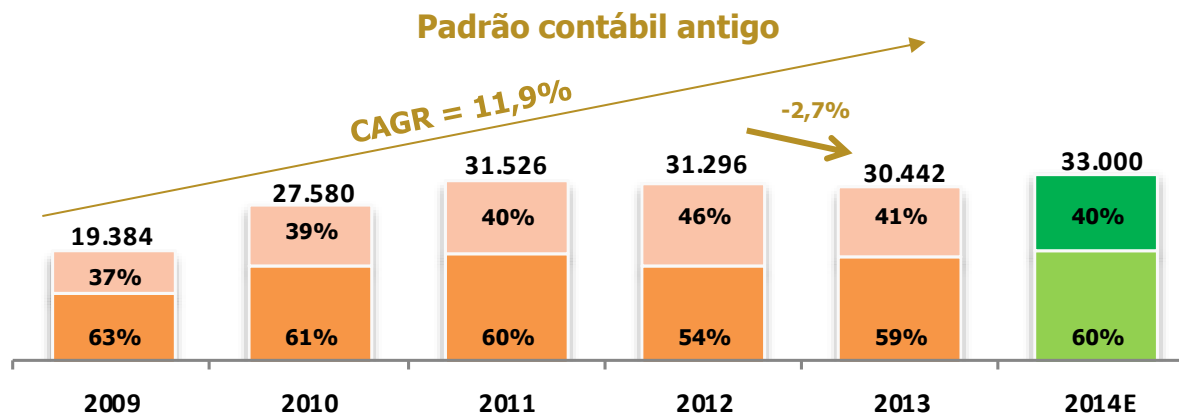
- **Ameaças**

- Apreciação cambial excessiva no Brasil
- Aviação regional
- Trens/Metrô
- Carro popular/Motos

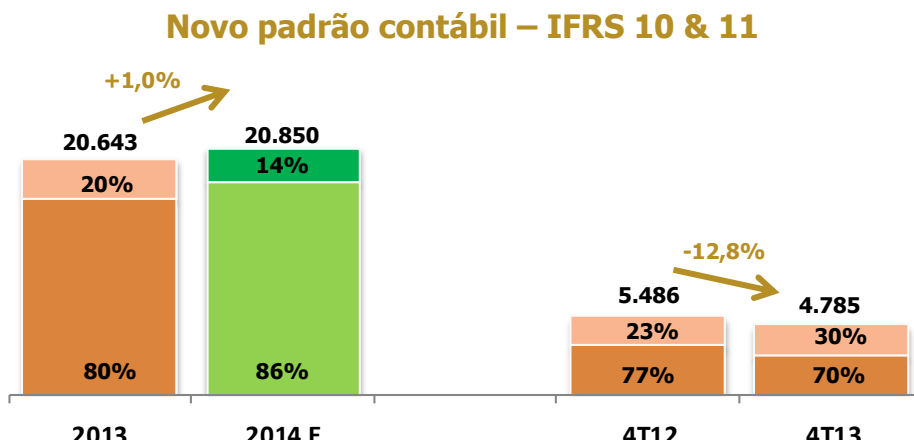
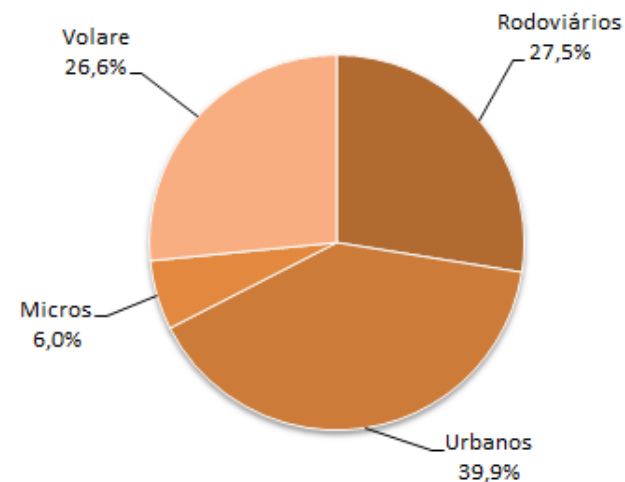


- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Sobre o Volare
- ▶ Visão Geral do Negócio
- ▶ Resultados Operacionais e Financeiros
- ▶ Governança Corporativa & Sustentabilidade
- ▶ Corporação & Linha de Produtos

PRODUÇÃO DA MARCOPOLO (unidades físicas)



Produção Consolidada 2013

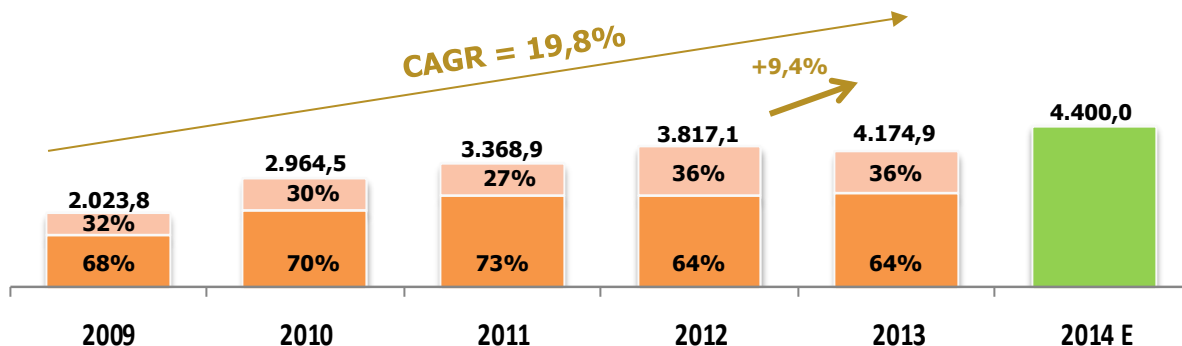


E = expectativa

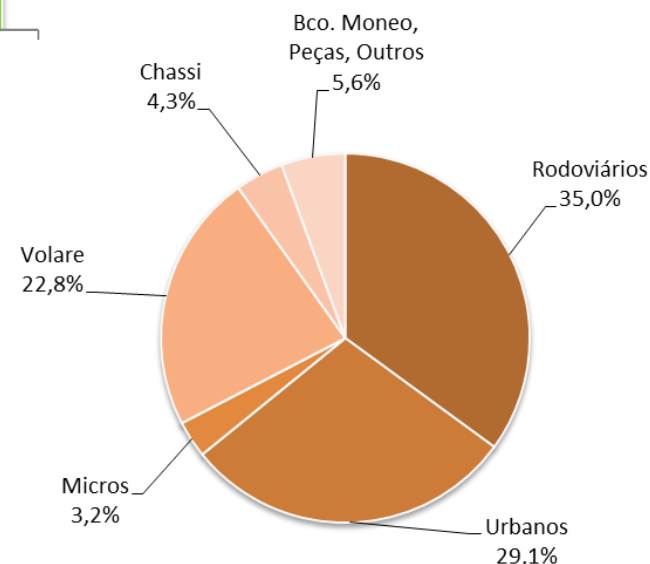
- Mercado Interno
- Mercado Externo

RECEITA LÍQUIDA DA MARCOPOLO (R\$ milhões)

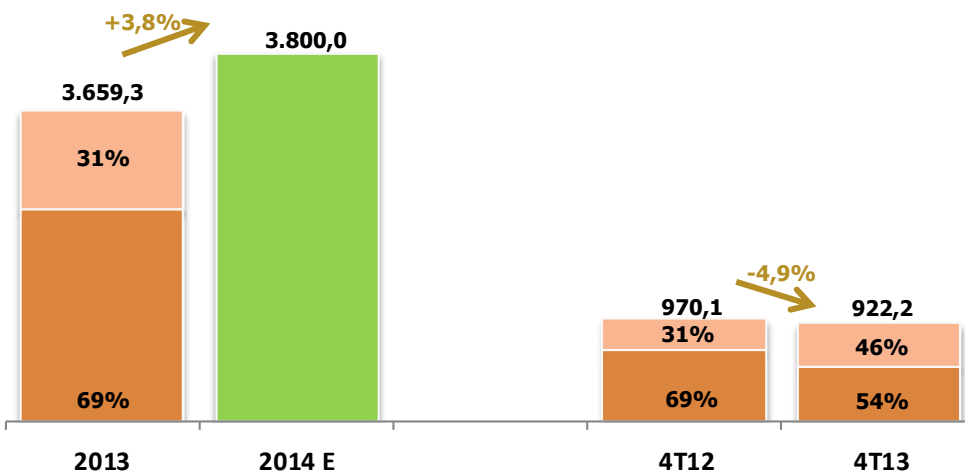
Padrão contábil antigo



Receita líquida consolidada - 2013



Novo padrão contábil – IFRS 10 & 11

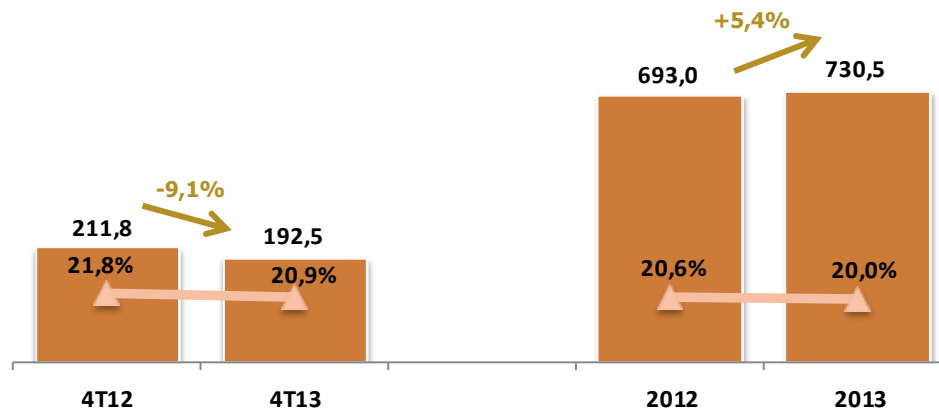


E = expectativa

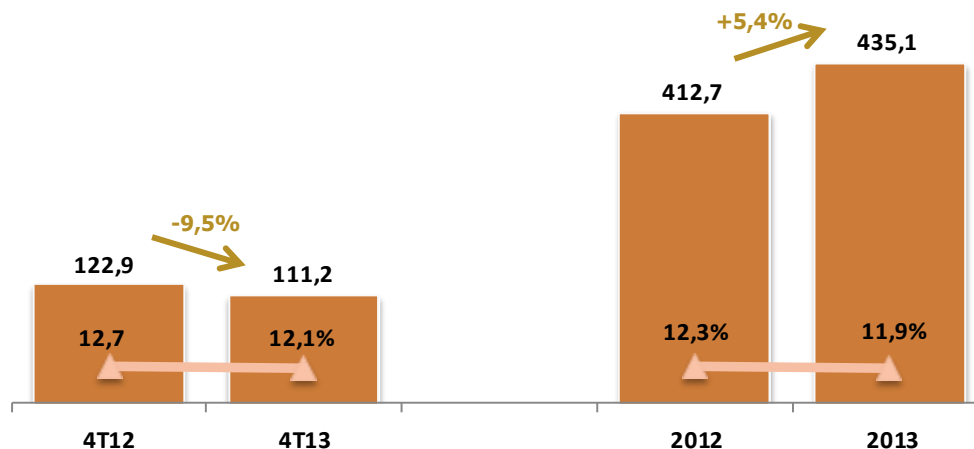
- Mercado Interno
- Mercado Externo



Lucro Bruto e Margem

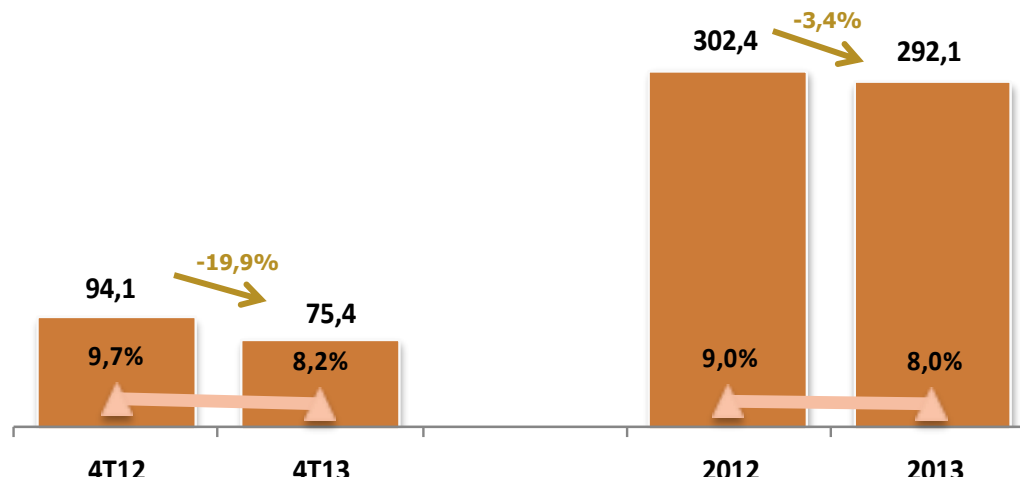


EBITDA e Margem

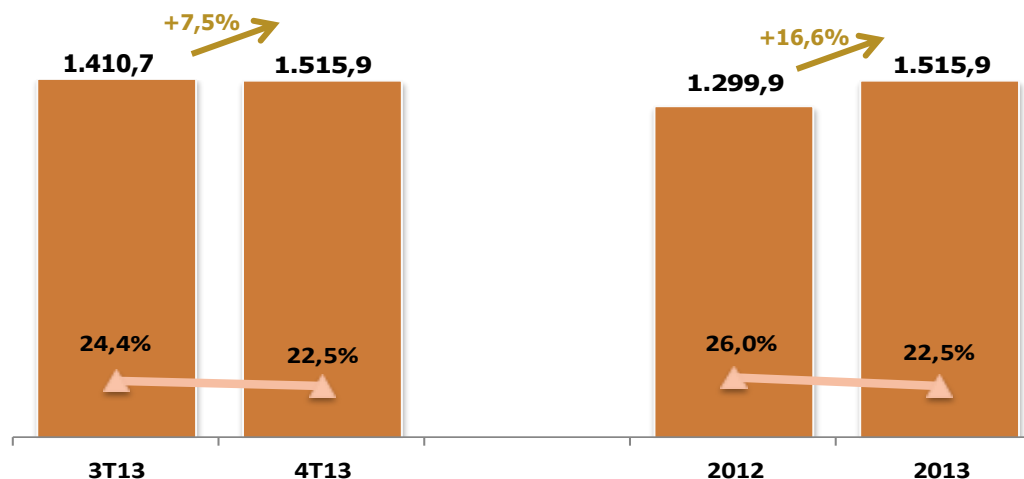


(*) Todos os valores de acordo com o novo padrão contábil – IFRS 10 & 11.

Lucro Líquido e Margem

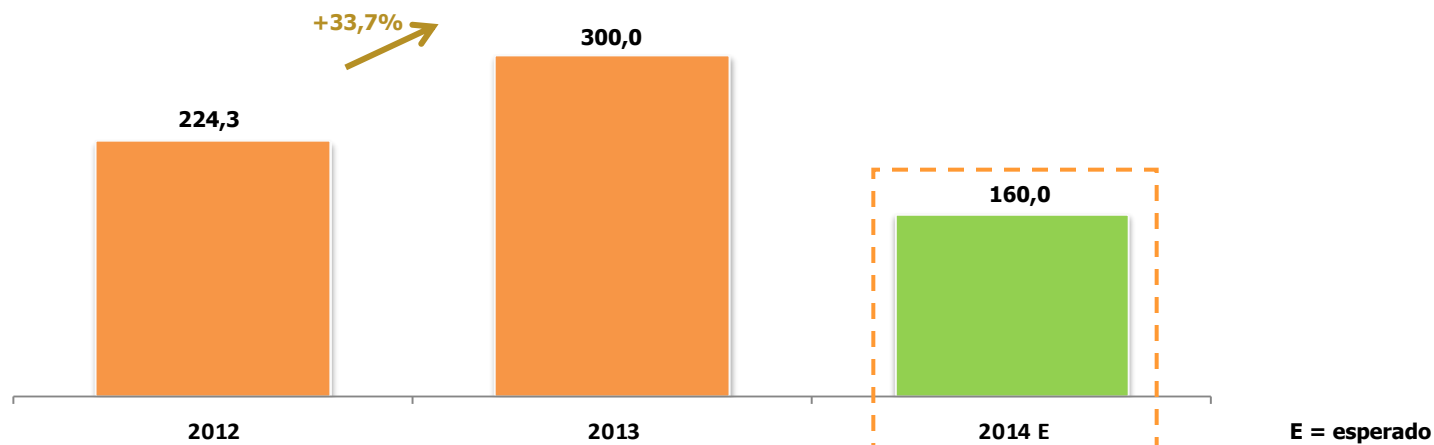


Patrimônio Líquido e ROE

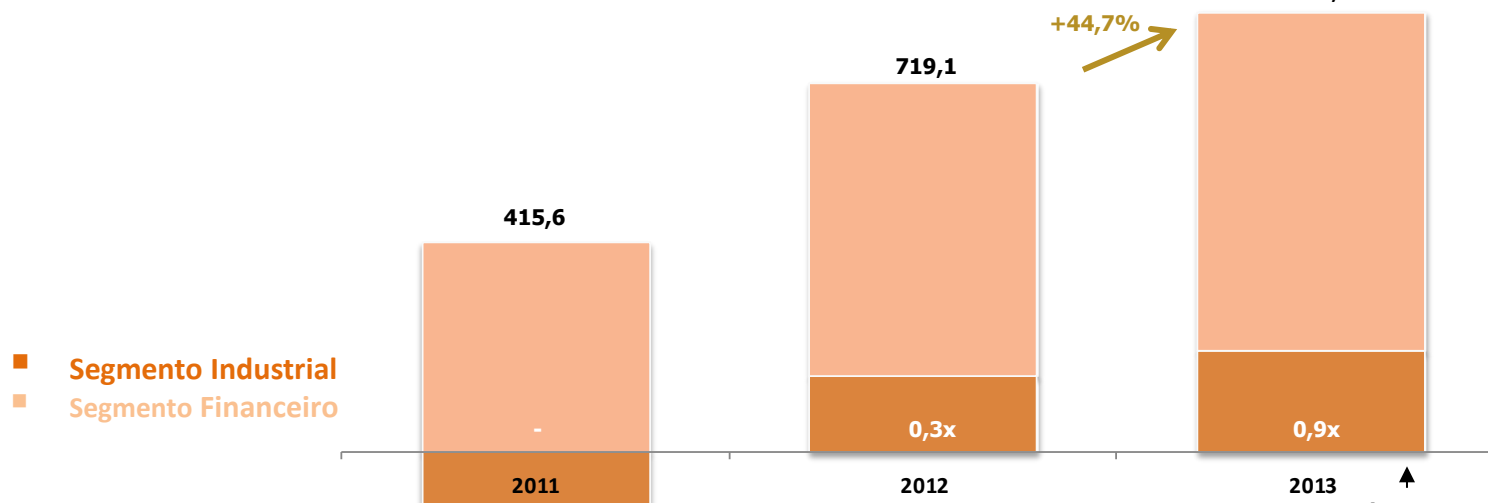


(*) Todos os valores de acordo com o novo padrão contábil – IFRS 10 & 11.

Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido



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

(*) Todos os valores de acordo com o novo padrão contábil – IFRS 10 & 11.

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

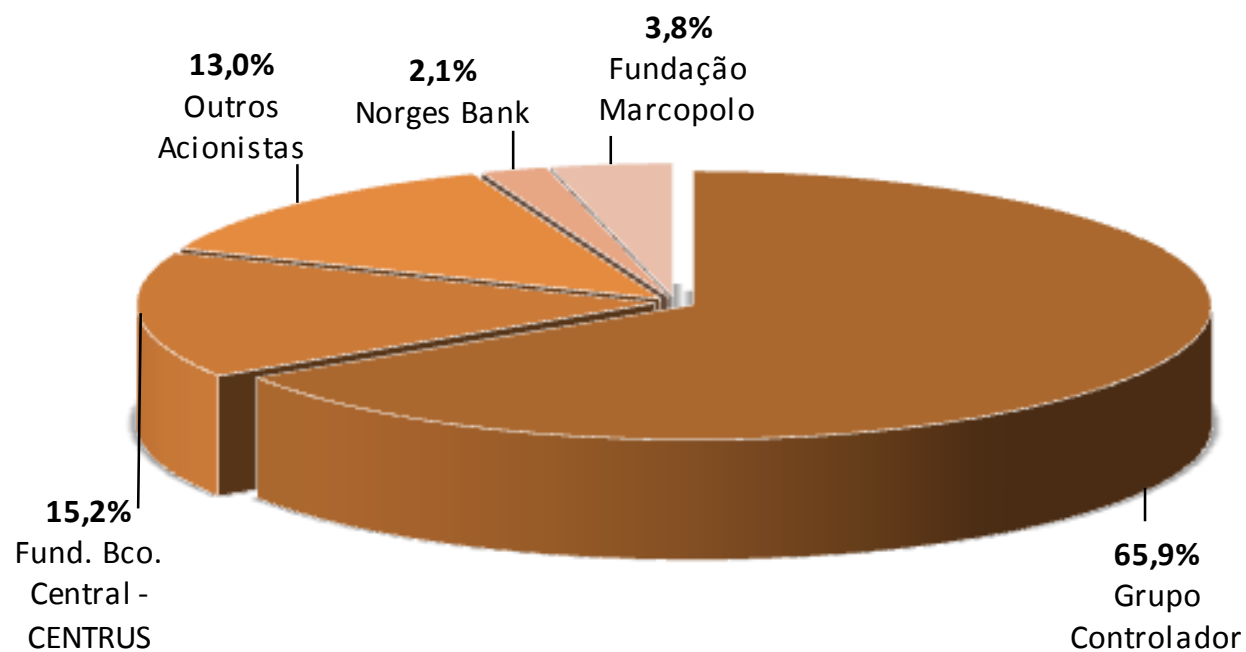


A Marcopolo adota as melhores práticas de Governança Corporativa, seguindo os princípios da transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa.

- **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**
- **Participação nos índices *IBrX, IGC, SMLL, INDX, IGCT, IBRA, ITAG* da BM&FBovespa e *MSCI***
- **Política de Negociação de Valores Mobiliários**
- **Plano de sucessão dos herdeiros e executivos**

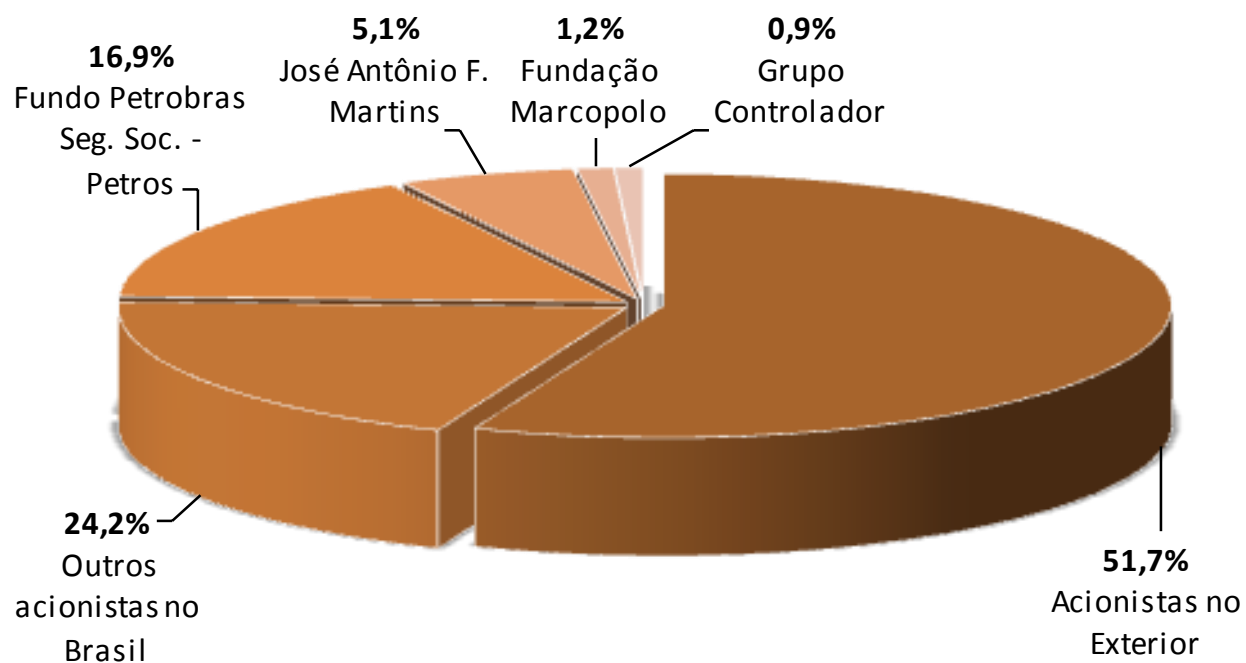


Ações Ordinárias



Posição em 31/12/2013

Ações Preferenciais



Posição em 31/12/2013

896.900.084 Total Ações

555.274.340 Ações PN

341.625.744 Ações ON

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

Valor de Mercado em 31/12/2013

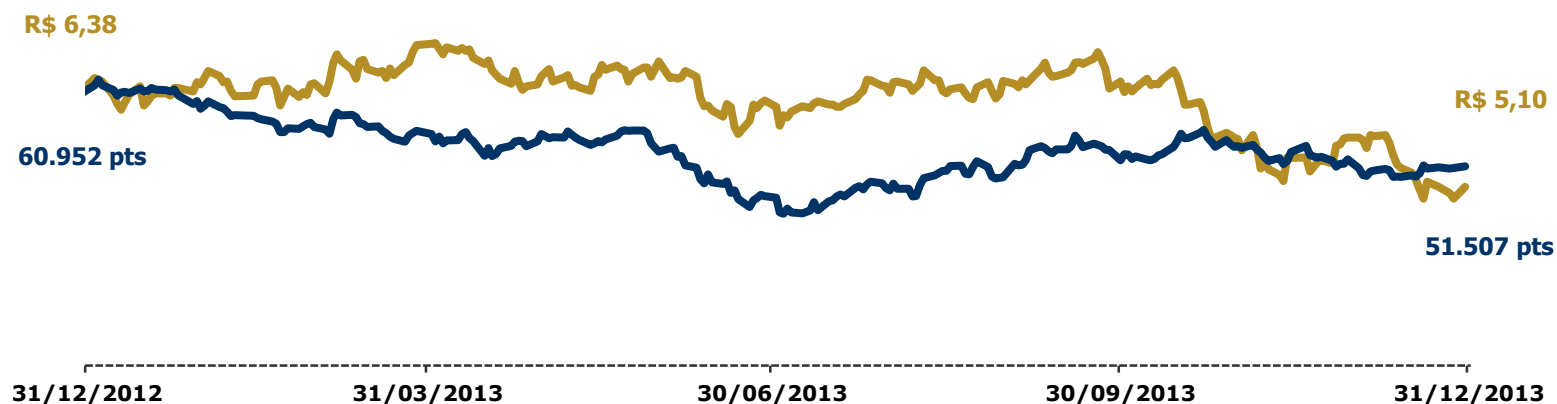
R\$ 4,6 bilhões



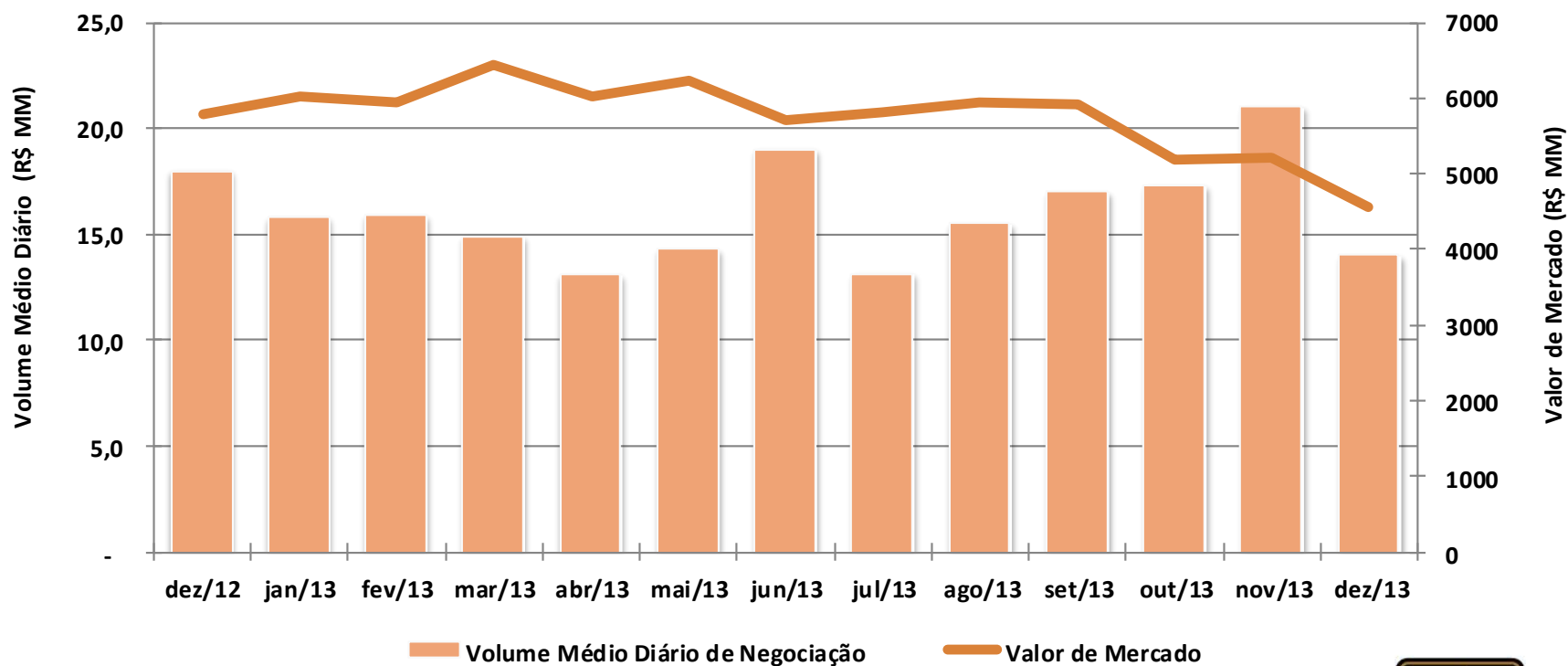
Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

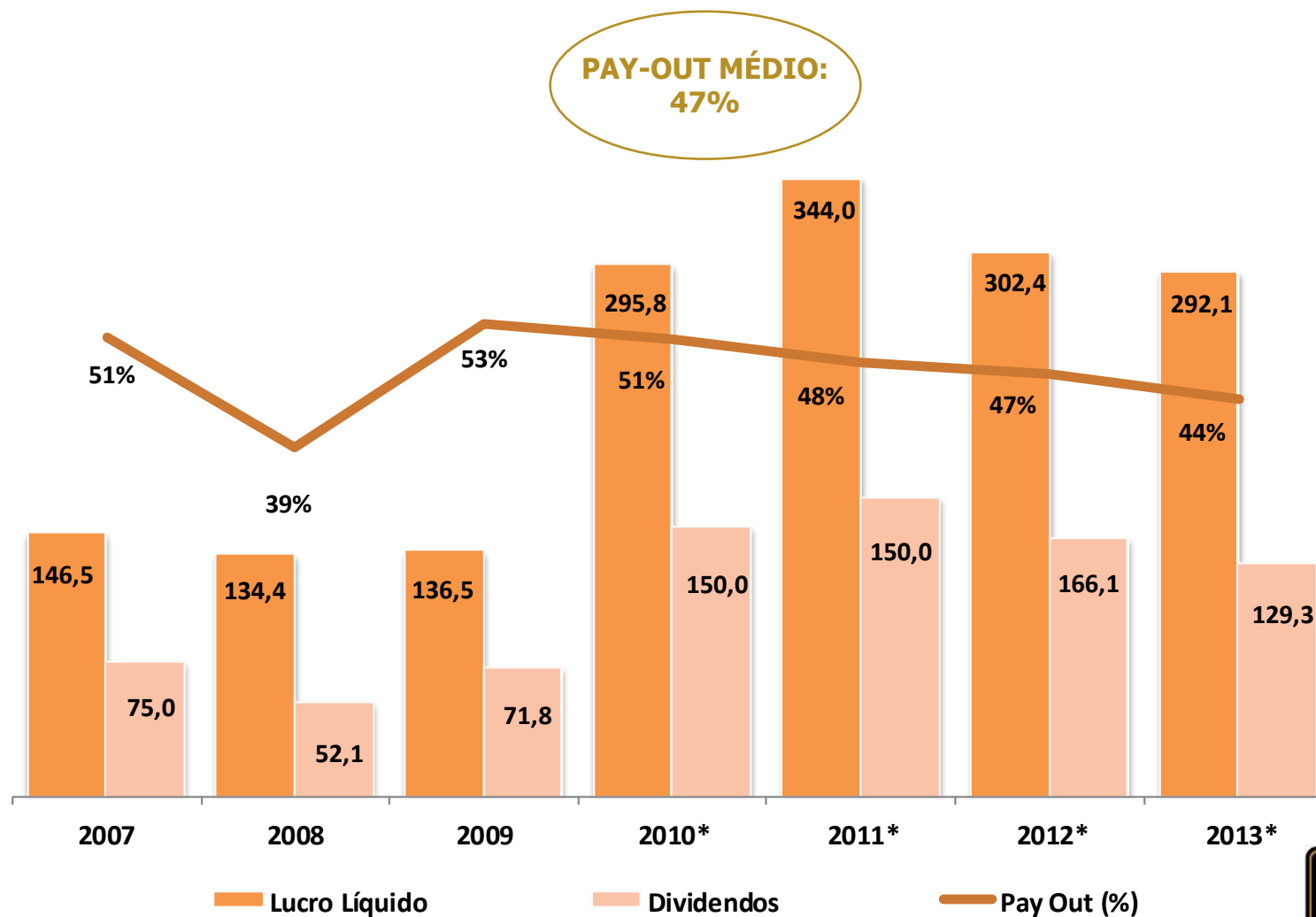
POMO4: -20,1%

IBOV: -15,5%



Marcopolo PN - POMO4





* Lucro Líquido calculado no padrão IFRS.

Comitê de Sustentabilidade:

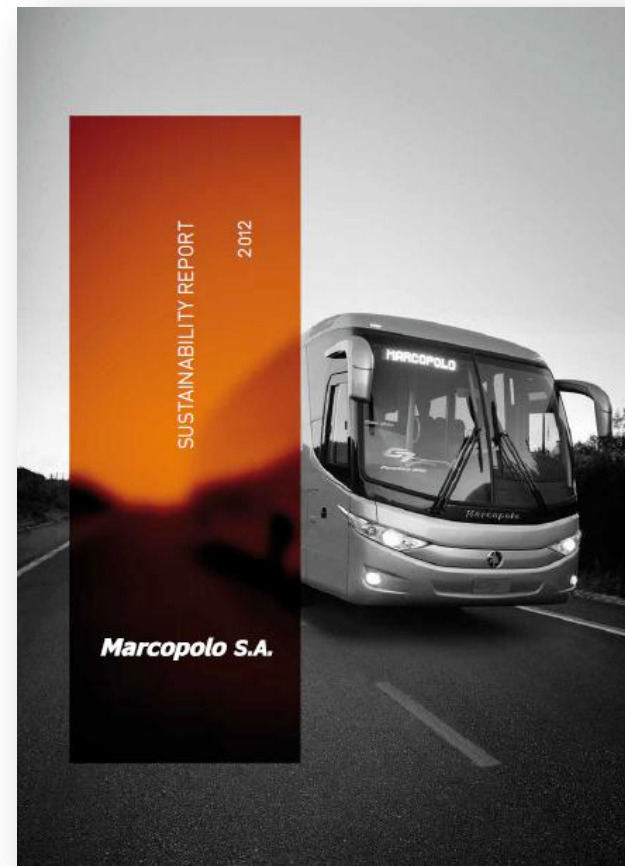
- A Marcopolo possui um Comitê de Sustentabilidade, formado por representantes das áreas Financeira, Ambiental e Social, cujo objetivo é promover o desenvolvimento do tema Sustentabilidade na agenda de negócios da empresa, por meio de discussões, engajamento das partes interessadas e ações no ambiente interno e externo.

Benefícios para colaboradores:

- MarcoSaúde;
- PPR (Programa de Participação nos Resultados)
- Plano de Previdência Privada e outros benefícios.
- Além dos benefícios oferecidos pela Marcopolo, os colaboradores participam de programas sociais patrocinados pela Fundação Marcopolo.

Programas para a Comunidade:

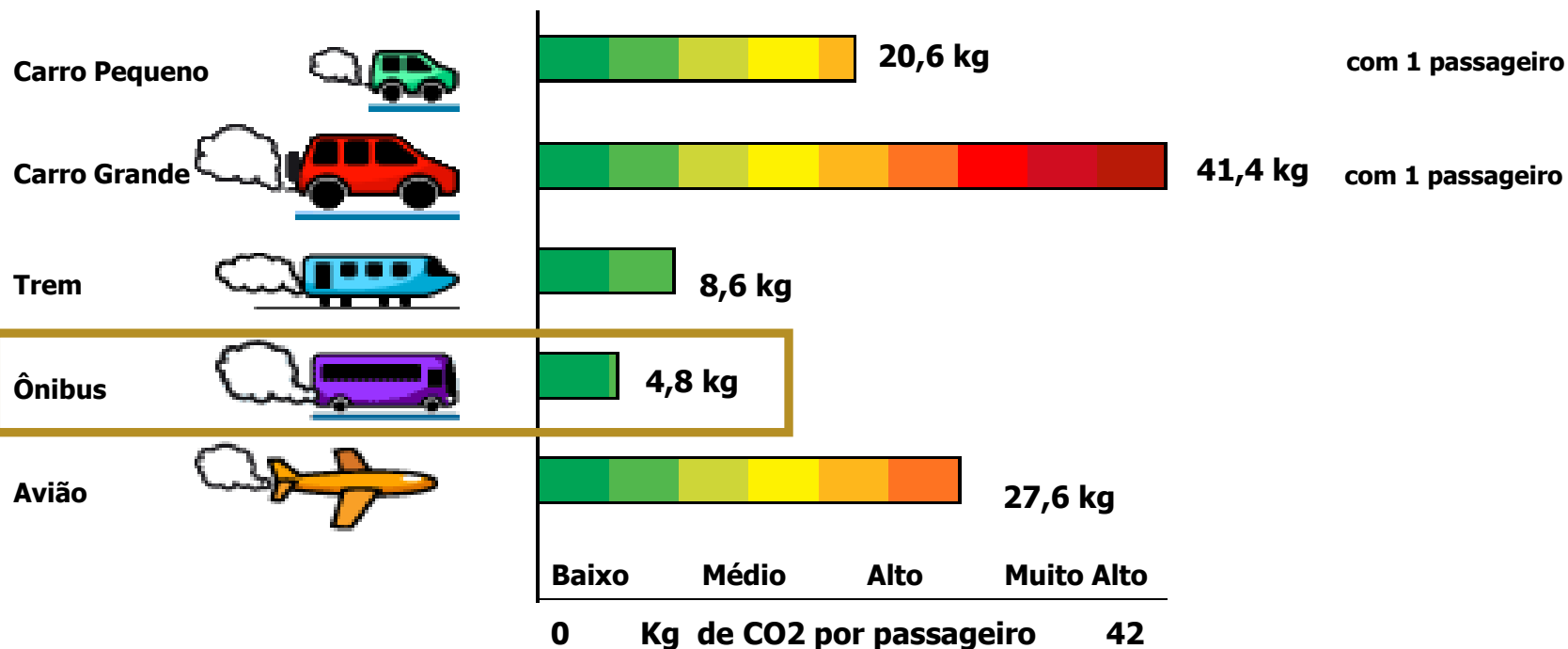
- Projeto Escolas;
- Voluntariado da Alegria;
- Destinação de Impostos – a Marcopolo repassa 1% do imposto de renda para o Fundo Municipal dos Direitos da Criança e do Adolescente nas cidades de Caxias de Sul, RS e Duque de Caxias, RJ.



Cálculo de emissão de CO2

Emissão de CO2 em viagens de 100 milhas

Comparação se você viajar 100 milhas de:





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



Ana Rech – Caxias do Sul-RS



Superpolo – Cota



Marcopolo Auto Components C.O.LTD.



Volgren – Melbourne - Austrália



Planalto – Caxias do Sul-RS



Polomex – Monterrey



Volgren – Perth - Austrália



Volgren – Brisbane - Austrália



Neobus – Caxias do Sul-RS



Metalsur – Santa Fé



Tata Marcopolo Motors LMTD
Dharward - Índia



GB Polo – Suez - Egito



Ciferal – Duque de Caxias - RJ



Metalpar – Loma Hermosa



Tata Marcopolo Motors LMTD
Lucknow - Índia



MASA – Johannesburg
África do Sul



Paradiso 1800 DD



Viale BRT



**Volare –
Escolarbus 4x4**



Audace

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

Rafael L. Ritter

Analista de Relações com Investidores

rafael.ritter@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4950

Varleida C. P. Perin

Analista de Relações com Investidores

varleida.perin@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4663

www.marcopolo.com.br/ri
ri@marcopolo.com.br



O Sol que nasceu para todos.