

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL



Índice
BM&FBovespa
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**

NÍVEL2
BM&FBovespa

IBOVESPA

Caxias do Sul – maio, 2015.



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

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.



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

AGENDA

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



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

PERFIL DA MARCOPOLO

VISÃO GERAL

- Fundada em 1949, atua há mais de 64 anos no negócio
- Possui 5 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 14,1% no 1T15
- ROIC de 10,1% no 1T15
- 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



ÔNIBUS



VEÍCULOS COMPLETOS - VOLARE



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

VANTAGENS COMPETITIVAS

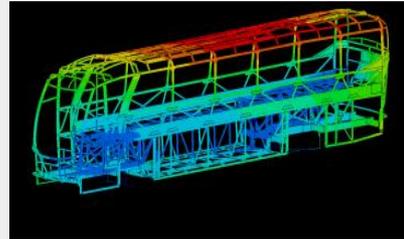
Imagem e Relacionamento

- 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

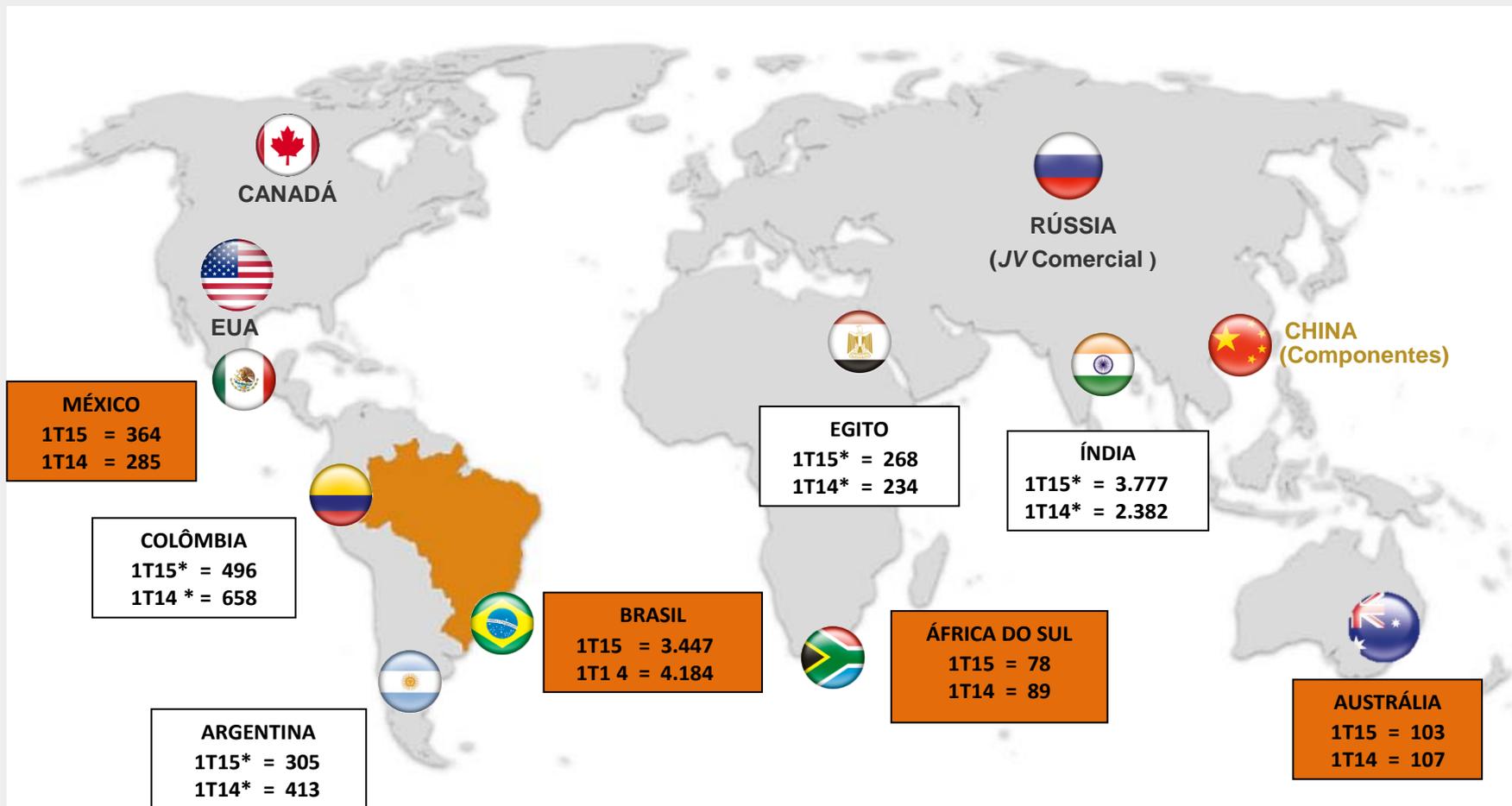
- Customização
- Verticalização
- Valor de revenda
- Rede comercial própria e terceirizada (Volare)
- Assistência técnica própria/terceirizada
- Peças de reposição



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO (Unidades Produtivas)



* 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.

AGENDA

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



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

SOBRE O VOLARE



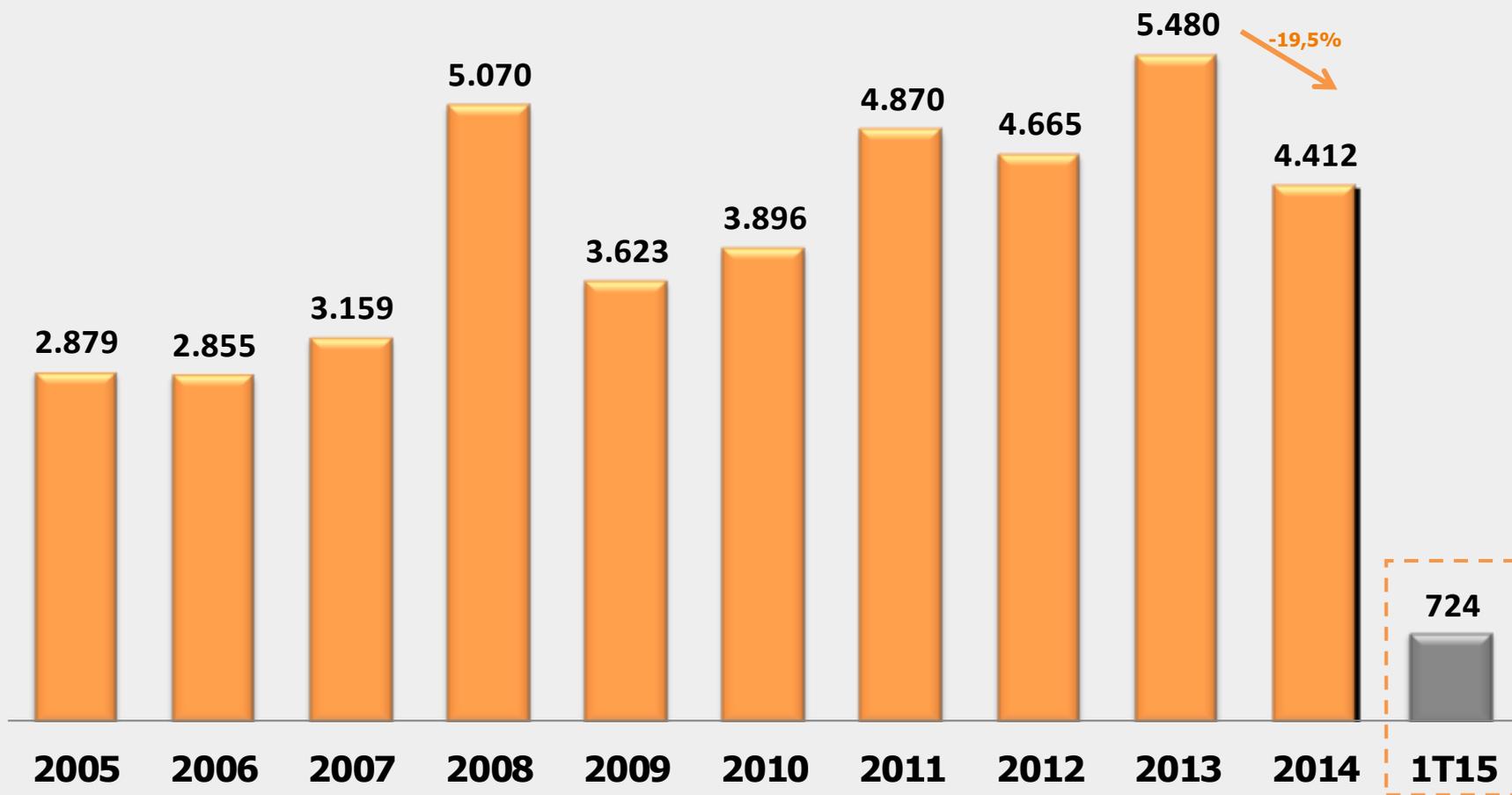
- **Início Produção Volare: 1998**
- **Capacidade produção: 7.500 un/ano**
- **Produção no 1T15: 724 unidades**
- **Receita líquida no 1T15: R\$ 99,5 milhões**
- **Nova fábrica em São Mateus - Espírito Santo. – Início da montagem dos kits enviados de Caxias do Sul.**
- **Processo de *ramp-up* contempla lançamento do Volare 5 toneladas no 2S15, que entrará em um novo nicho de mercado. Capacidade final será de 5 mil un/ano.**



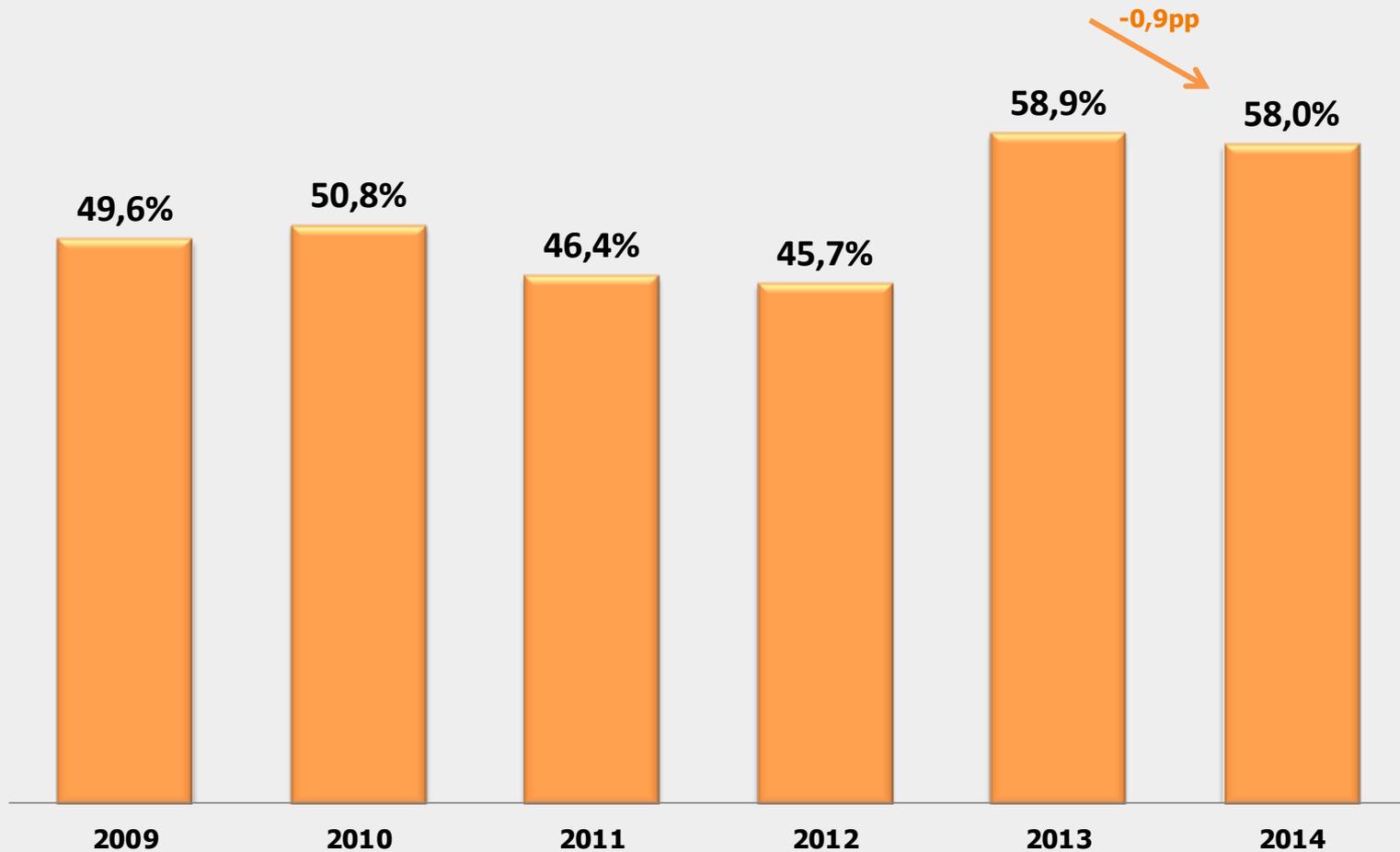
Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

VOLARE – EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO (unidades físicas)



VOLARE – MARKET SHARE NO BRASIL (%) *



* Fonte: ANFAVEA - O *market share* do Volare contempla veículos encarroçados de 6 a 10 toneladas.



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

AGENDA

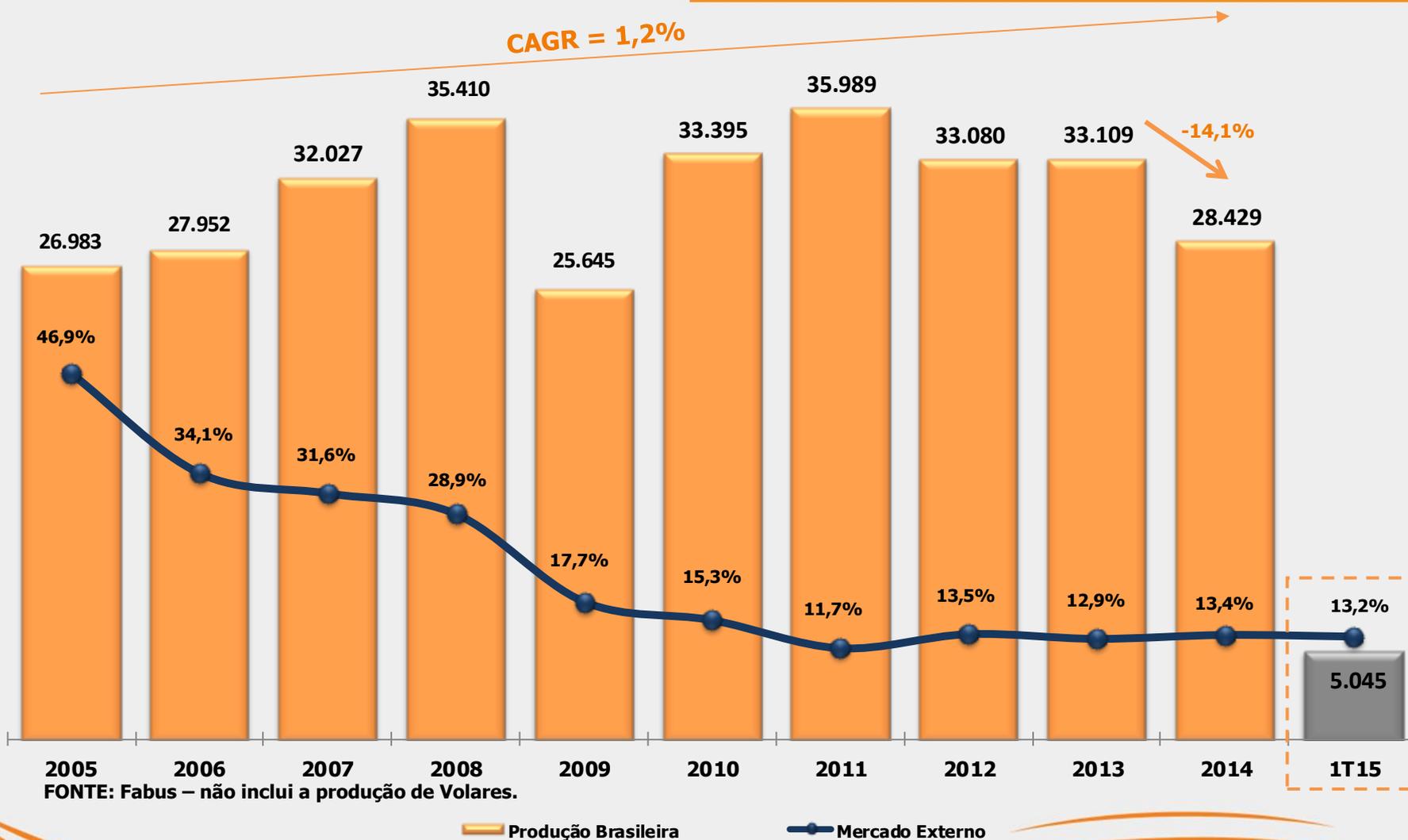
- ▶ Sobre a Marcopolo
- ▶ Sobre o Volare
- ▶ **Visão Geral do Negócio**
- ▶ Resultados Operacionais e Financeiros
- ▶ Governança Corporativa & Sustentabilidade
- ▶ Corporação & Linha de Produtos



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

PRODUÇÃO BRASILEIRA DE ÔNIBUS (unidades físicas)

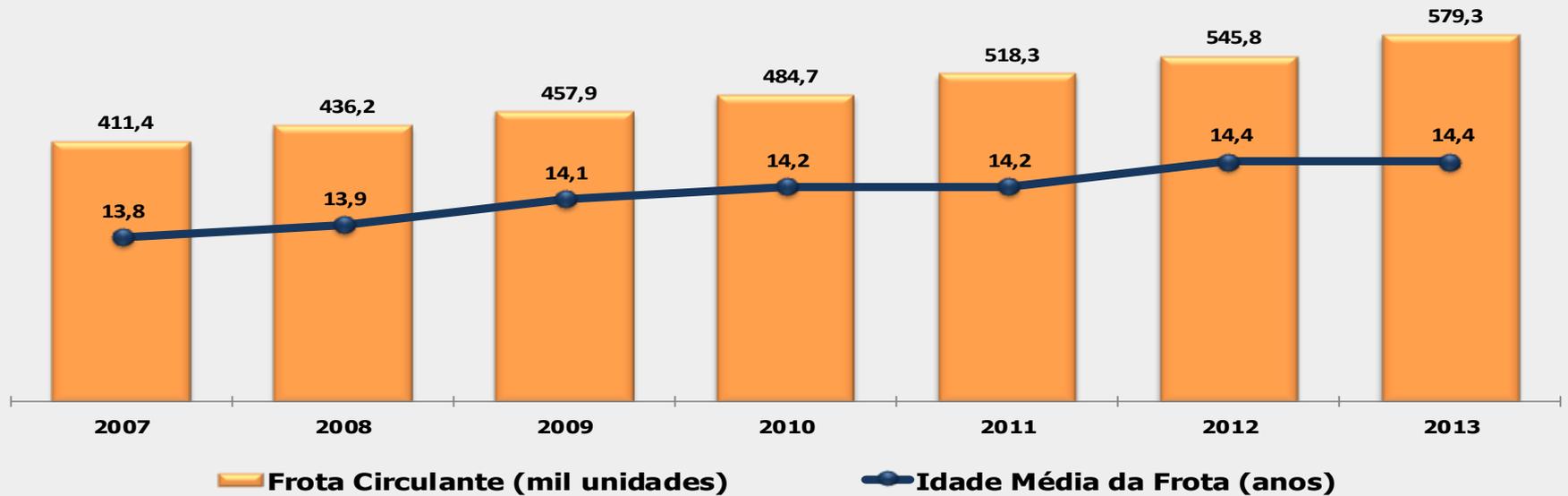


Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

FROTA BRASILEIRA DE ÔNIBUS

Frota Circulante e Idade Média



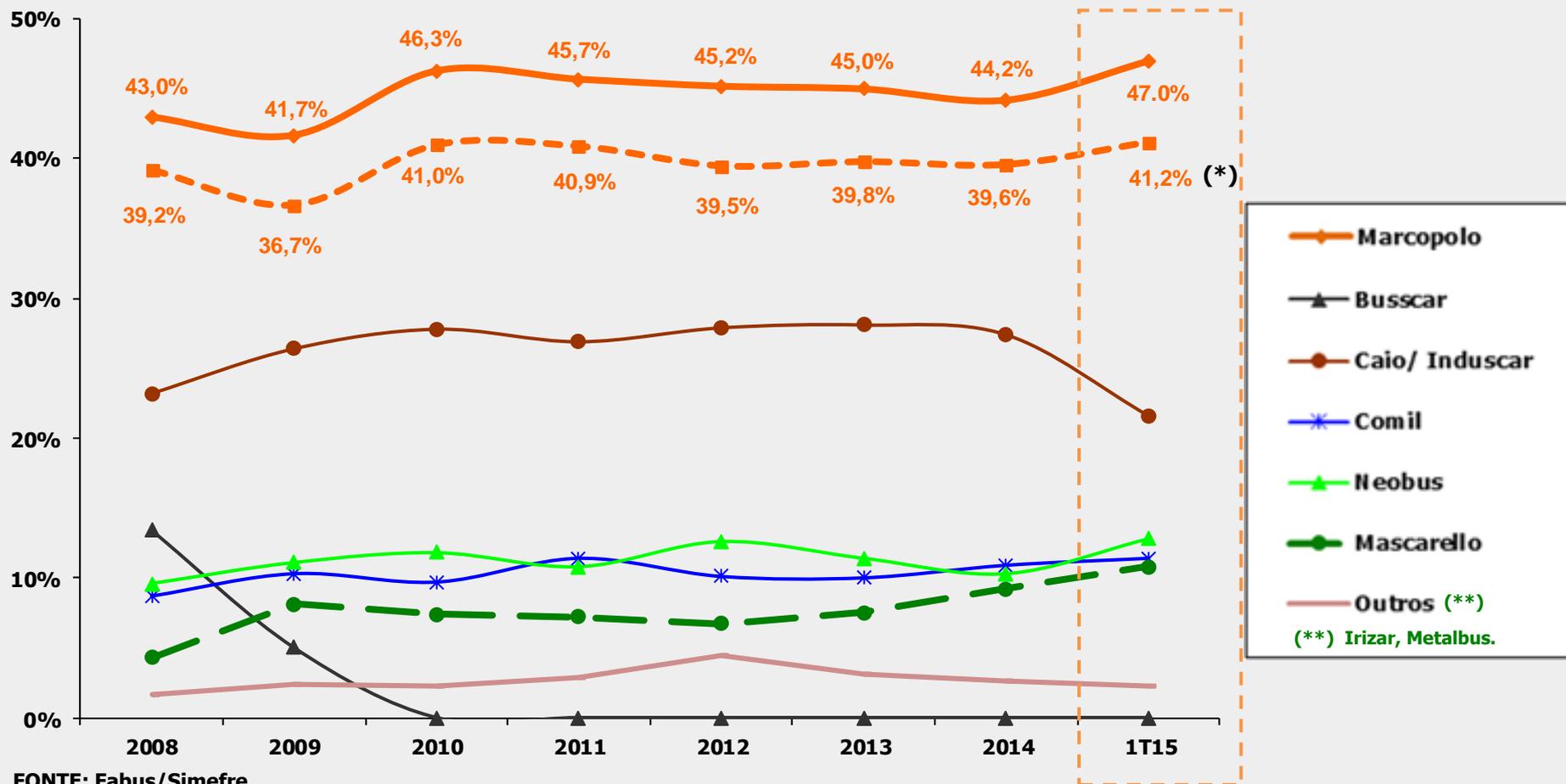
FONTE: Fenabrave



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

MARKET SHARE NO BRASIL



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.

ANÁLISES & PERSPECTIVAS

- **Eventos no país**

- ✓ **2016 – Jogos olímpicos e paraolímpicos / Eleições municipais**

- **Drivers de crescimento/oportunidades**

- ✓ **Expectativa da publicação oficial pela ANTT das regras do modelo de autorização das linhas interestaduais, o que poderá destravar a demanda por ônibus rodoviários;**
- ✓ **Desvalorização do real frente ao dólar favorece as exportações;**
- ✓ **Linha FINAME-PSI com taxas ainda competitivas em relação à taxa de juros de mercado;**
- ✓ **Conjuntura econômica e política associada a condições de financiamento menos favoráveis estão impactando a demanda neste início de ano;**
- ✓ **Pedidos em carteira abaixo do normal para o período;**
- ✓ **Férias coletivas e flexibilização da jornada de trabalho;**
- ✓ **Fase 1 da nova fábrica em São Mateus/ES já em operação, com montagem de CKDs enviados de Caxias. Lançamento do Volare 5 toneladas previsto para o segundo semestre.**



ANÁLISES & PERSPECTIVAS

- **Targets/Objetivos**

- ✓ **Ser a número 1 ou 2 em todos os países onde opera**
- ✓ **Ter o menor custo de produção**
- ✓ **Ser referência mundial na solução de transporte em massa**

- **Ameaças**

- ✓ **Apreciação cambial excessiva no Brasil**
- ✓ **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 & Linha de Produtos**

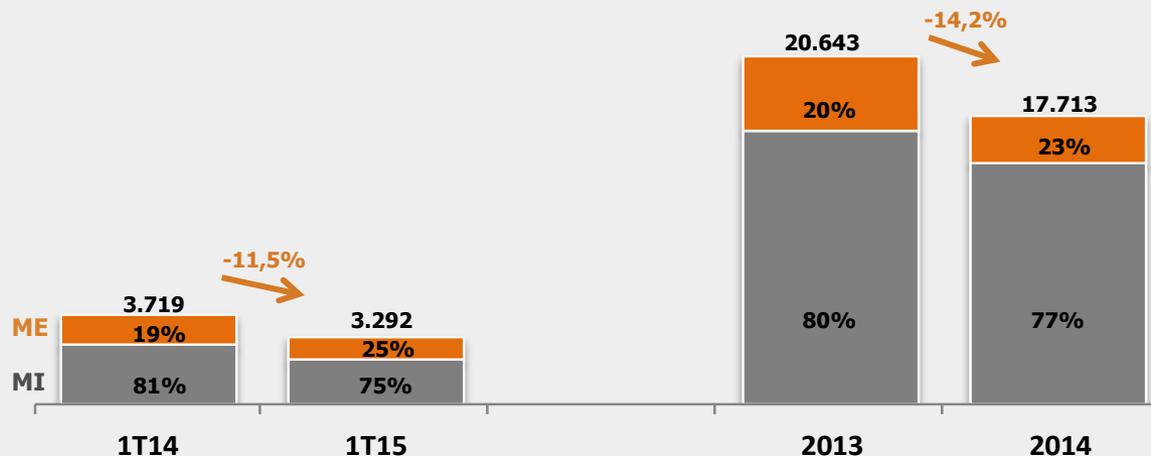


Marcopolo

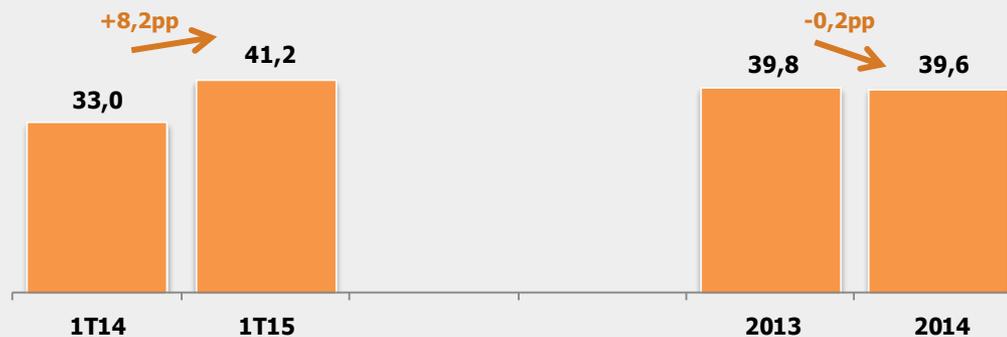
Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo

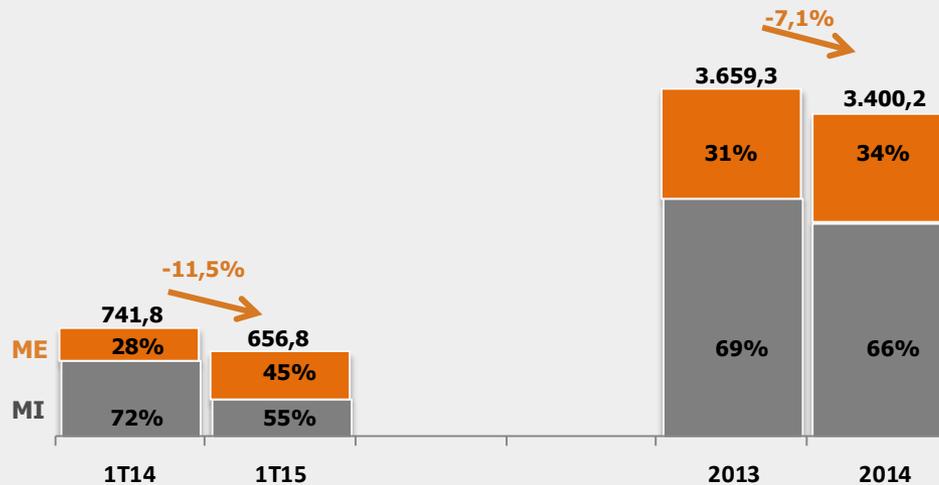


Market Share da MP na Produção Brasileira

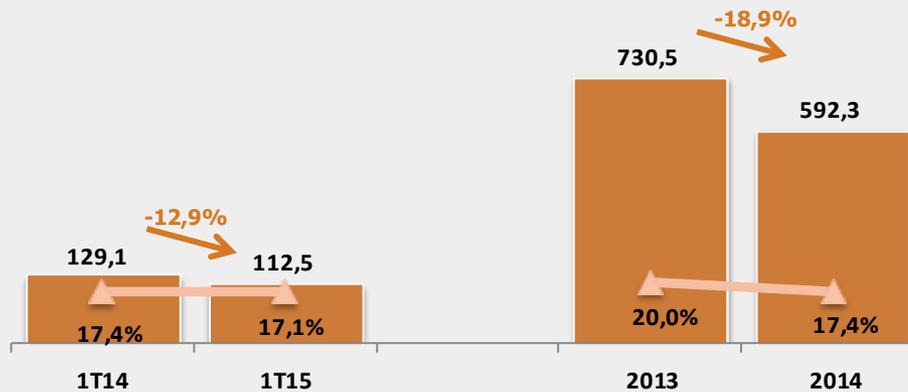


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Receita Líquida Total

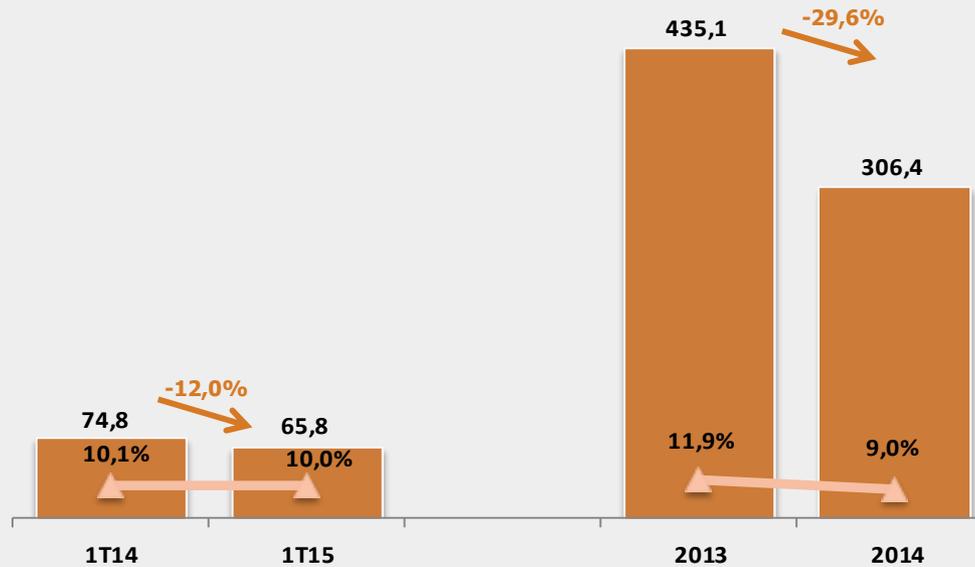


Lucro Bruto e Margem

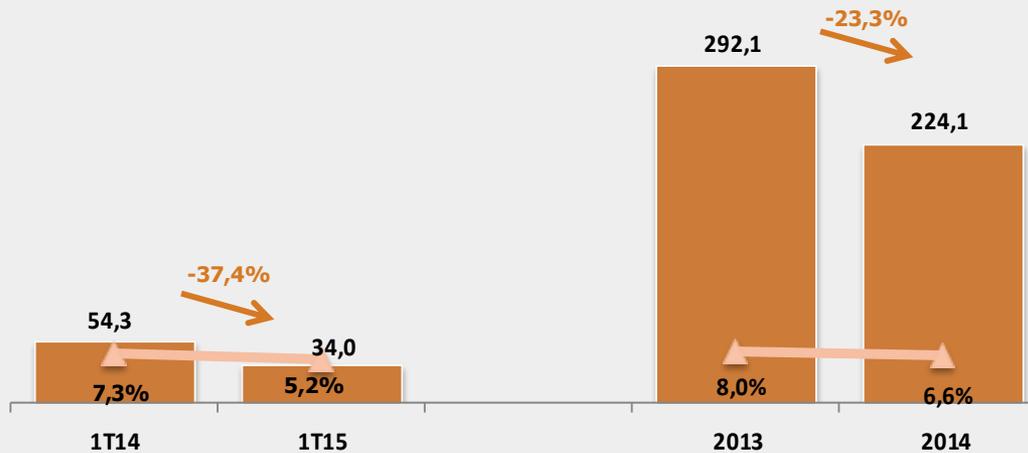


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

EBITDA e Margem

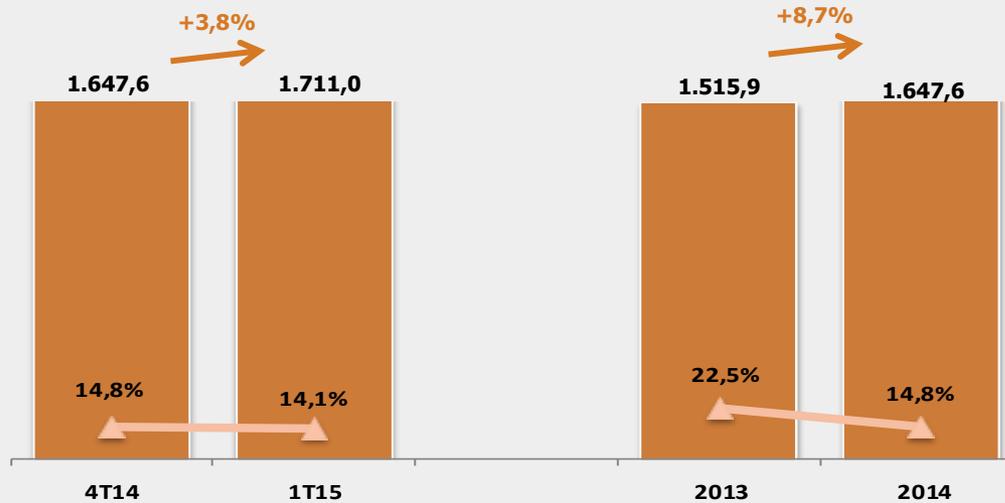


Lucro Líquido e Margem

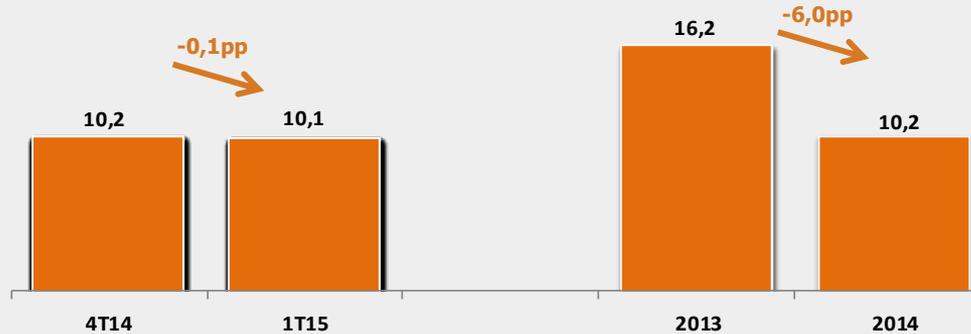


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

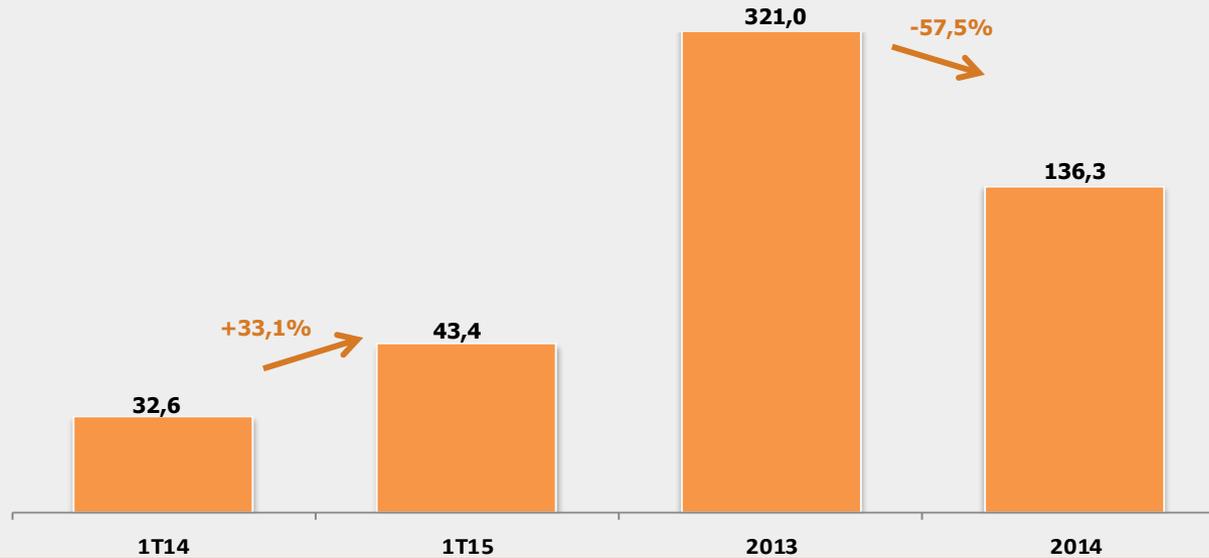


ROIC (%)

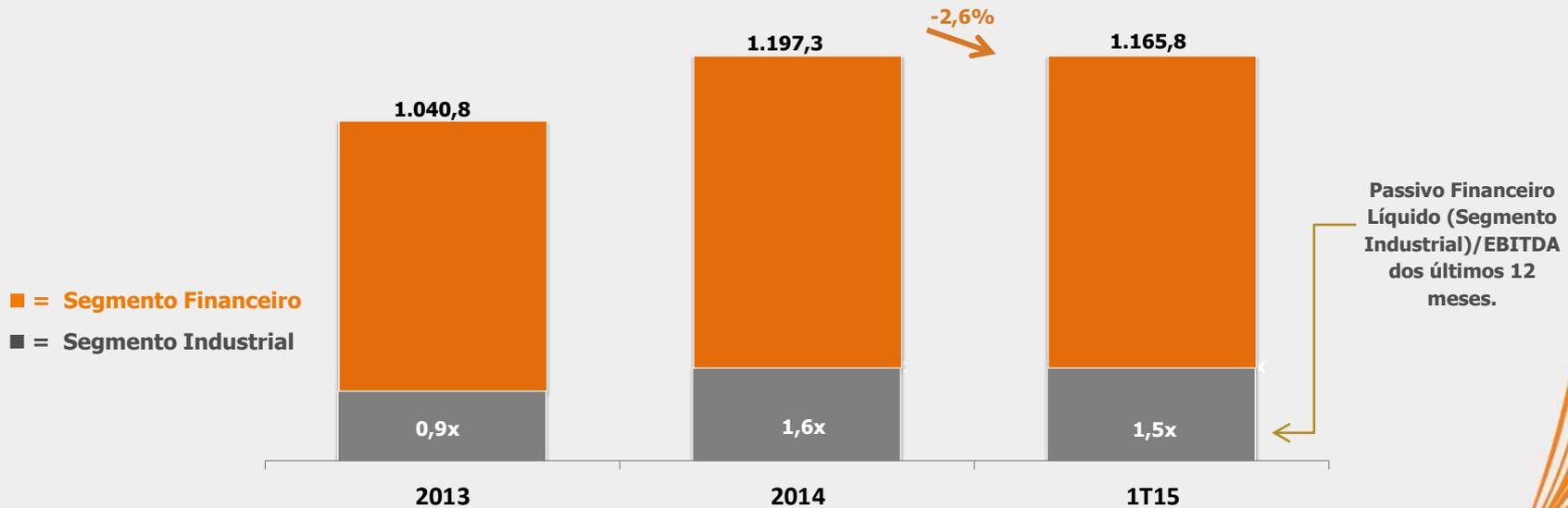


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido



AGENDA

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



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

ORGANOGRAMA DA EMPRESA



GOVERNANÇA CORPORATIVA

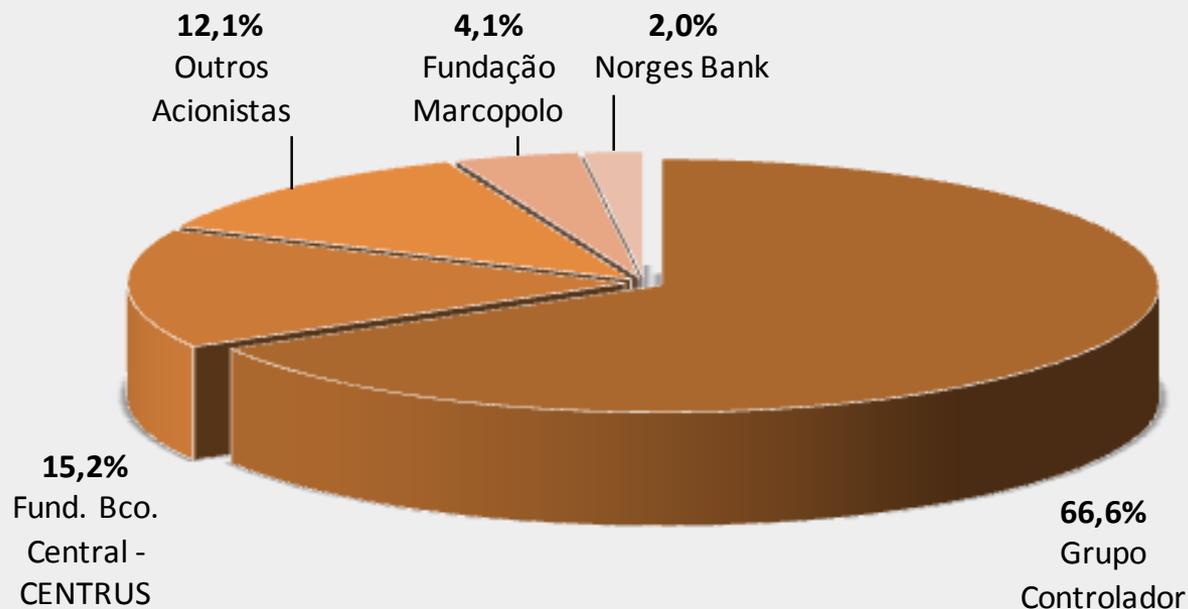
A Marcopolo adota as melhores práticas de Governança Corporativa, seguindo os princípios da transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa.

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



DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES

Ações Ordinárias



Posição em 30/04/2015

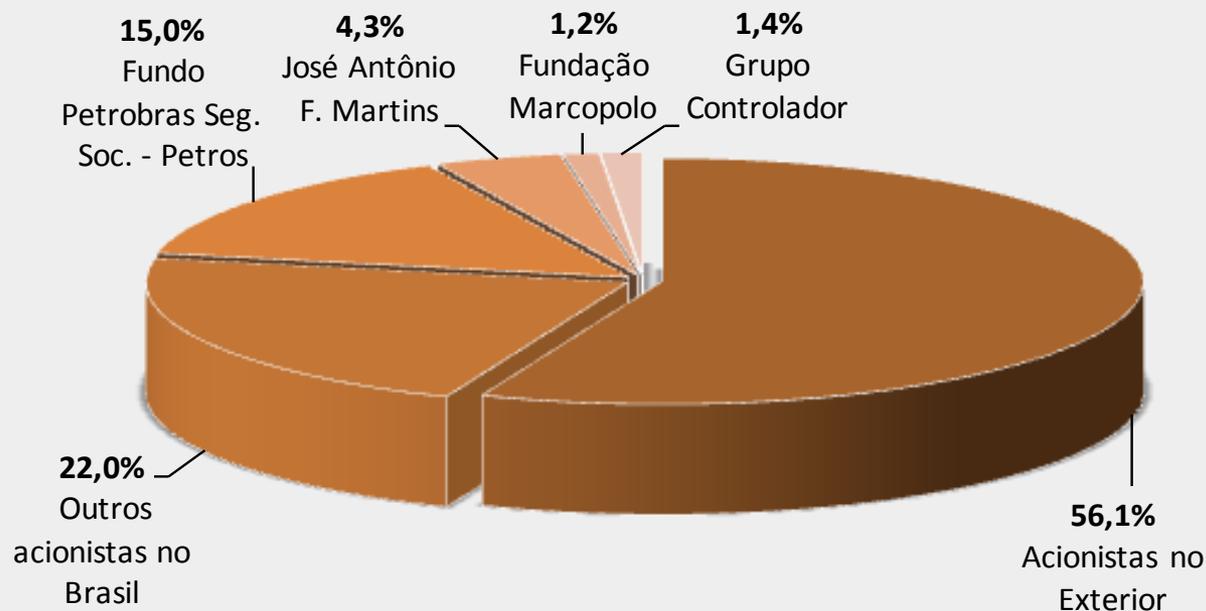


Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES

Ações Preferenciais



Posição em 30/04/2015



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

896.900.084 Total Ações

555.274.340 Ações PN

341.625.744 Ações ON

Free Float: 71,4% (ações em circulação no mercado)

Valor de Mercado em 30/04/2015

R\$ 2,5 bilhões



Marcopolo

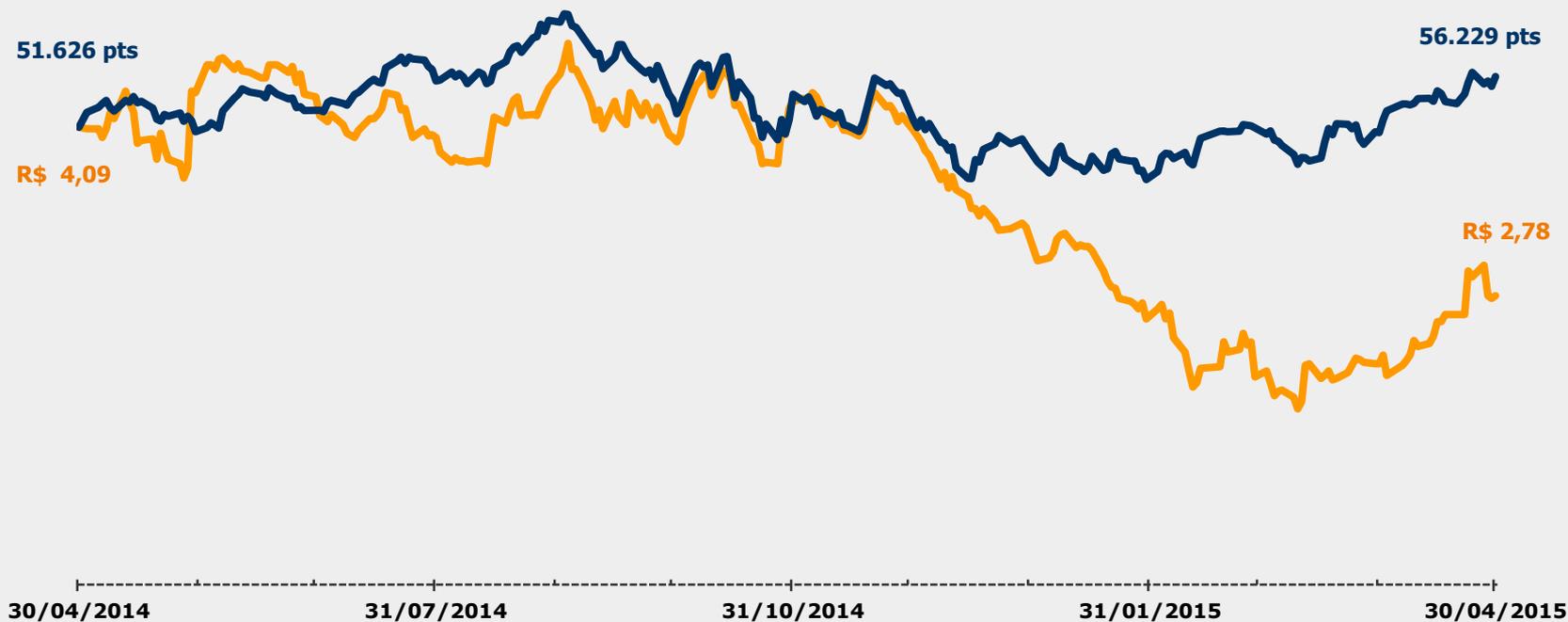
Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

DESEMPENHO ACIONÁRIO

Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: -32,0%

IBOV: +8,9%

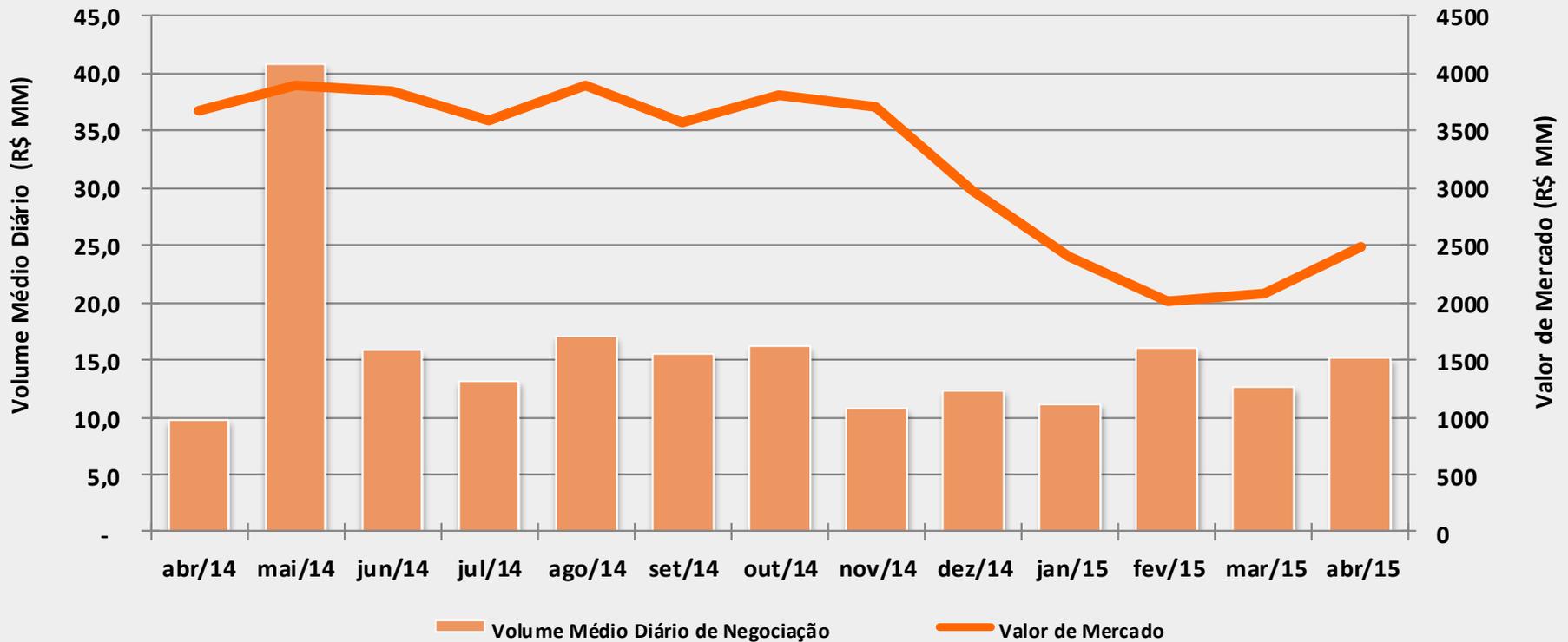


Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

LIQUIDEZ E VALOR DE MERCADO

Marcopolo PN - POMO4

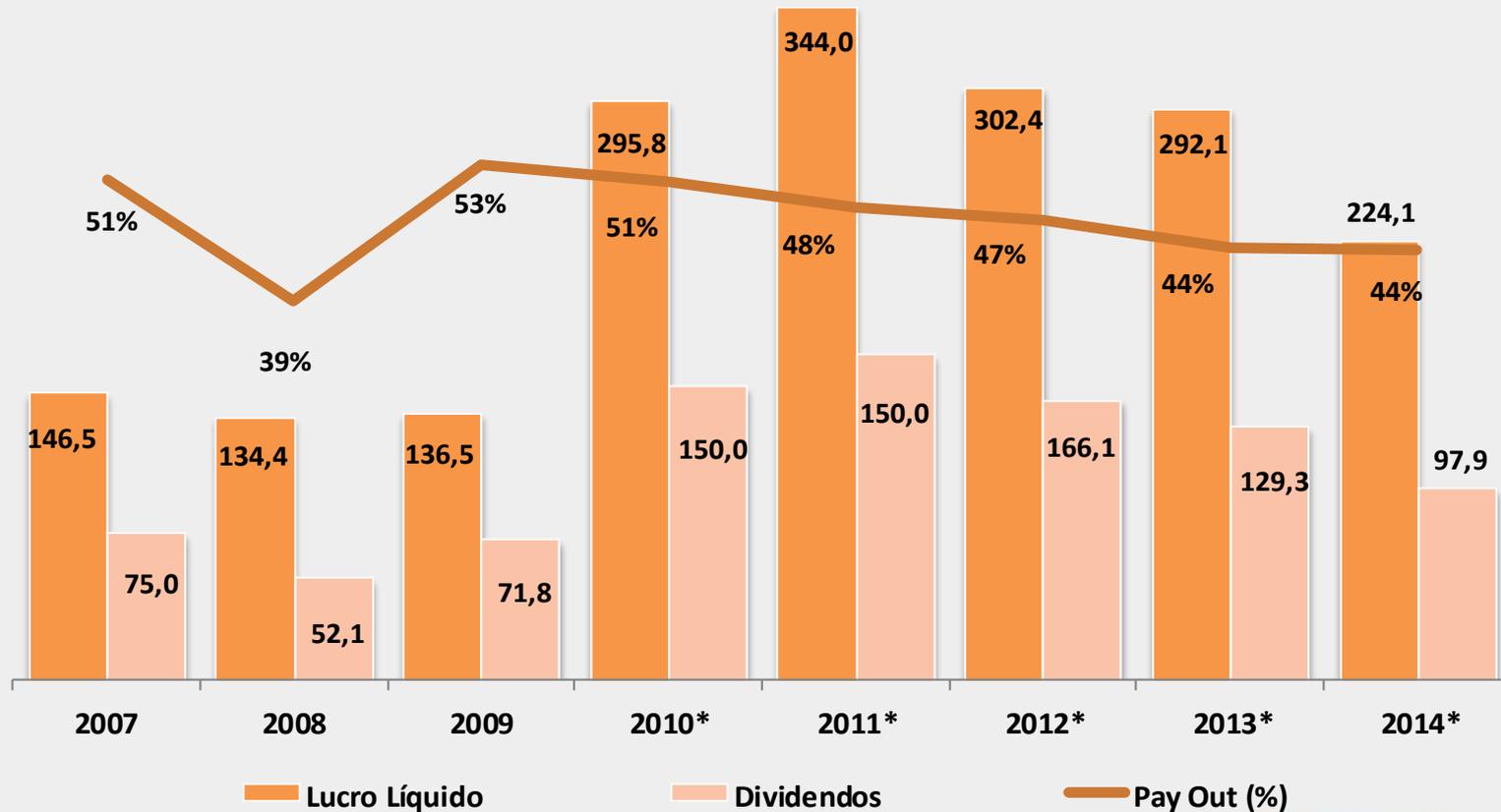


Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

REMUNERAÇÃO AO ACIONISTA (R\$ Milhões)

PAY-OUT MÉDIO:
47%



* Lucro Líquido calculado no padrão IFRS.



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

SUSTENTABILIDADE

Comitê de Sustentabilidade:

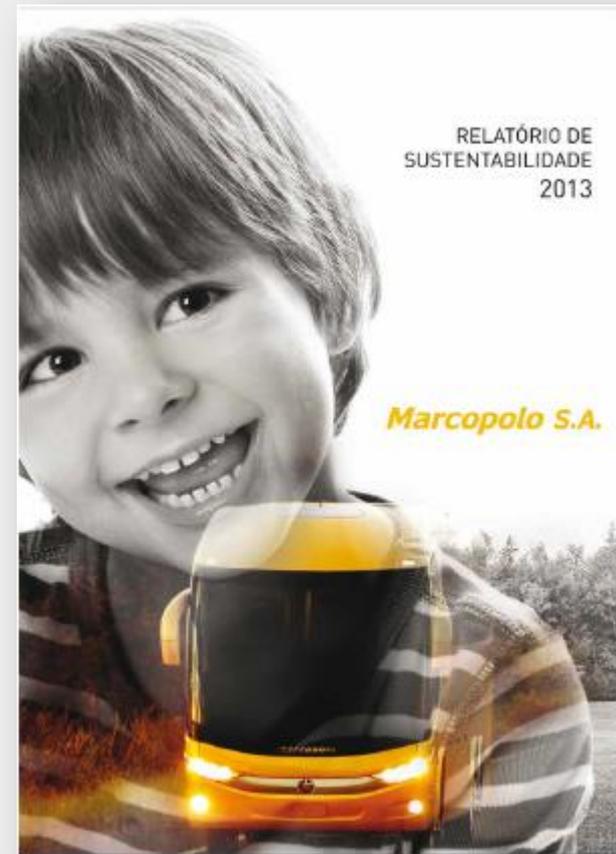
- ✓ A Marcopolo possui um Comitê de Sustentabilidade, formado por representantes das áreas Financeira, Ambiental e Social, cujo objetivo é promover o desenvolvimento do tema Sustentabilidade na agenda de negócios da empresa, por meio de discussões, engajamento das partes interessadas e ações no ambiente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

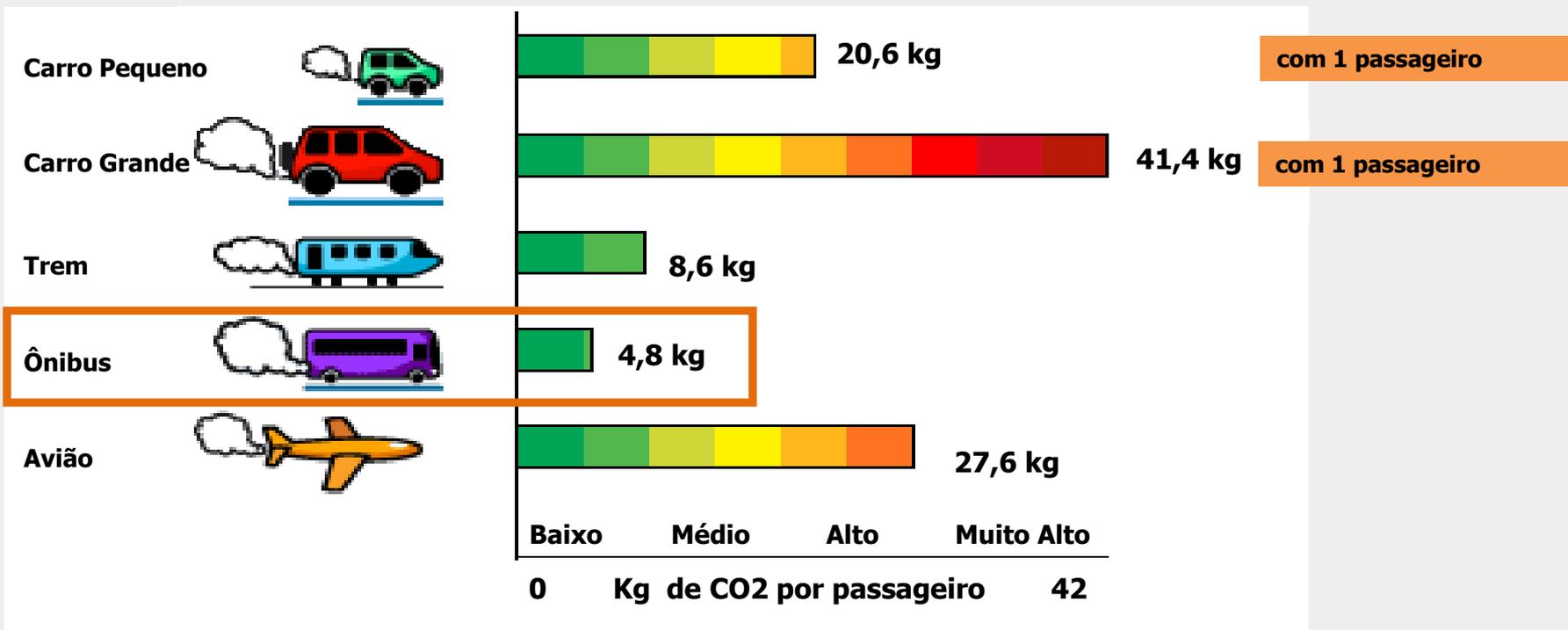


COMPARAÇÃO DE EMISSÃO DE CO2

Cálculo de emissão de CO2

Emissão de CO2 em viagens de 100 milhas

Comparação se você viajar 100 milhas de:



Fontes: <http://www.transportdirect.info> – Abrati e ANAC



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

SISTEMA DE BRT NO RIO DE JANEIRO



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

AGENDA

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



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

CORPORAÇÃO MARCOPOLO



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



Marcopolo Rio– Duque de Caxias - RJ



Metalpar – Loma Hermosa



Tata Marcopolo Motors LMTD
Lucknow - Índia



MASA – Johannesburgo
África do Sul



Volare Veiculos – São Mateus - ES



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

LINHA DE PRODUTOS



Paradiso 1800 DD



Viale BRT



**Volare –
Escolarbus 4x4**



Audace



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

EQUIPE DE RI - CONTATOS

José A. Valiati

CFO e Dir. de Relações com Investidores

jose.valiati@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4600

Thiago A. Deiro

Gerente Financeiro & de RI

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



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.





Nunca é **apenas**
uma viagem
de ônibus.

Casa dos pais	34 Km
Férias com amigos	46 Km
Lua de mel	75 Km
Temporada na praia	97 Km



Marcopolo

Aproximando pessoas,
movendo sentimentos.

