

Apresentação Institucional 2T21



Imagens meramente ilustrativas. Consulte o representante da sua região para saber mais sobre os modelos e suas configurações.

 **Marcopolo G8**

Leva você ao futuro.

Conheça mais em:

marcopolog8.com.br

 **Marcopolo *GB***

Leva você ao futuro.



Importante



Leva você ao futuro.

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.

PERFIL CORPORATIVO



APROXIMANDO PESSOAS

Fundada em **1949**

- Protagonista em mobilidade terrestre
- Referência mundial em carrocerias para ônibus
- 70% da receita - Carrocerias de Ônibus
- 25% da receita - Ônibus Completos

Exporta desde **1961**

- 18% da receita
- Mais de 140 países

IPO em **1978**

- Nível 2 de GC da B3
- Controlador definido
- Mais de 80 mil acionistas
- Free float de 77%
- 40% das PNs com acionistas estrangeiros

9 países **4** continentes

- 3 plantas no Brasil
- 8 plantas distribuídas entre África do Sul, Argentina, Austrália, China, Colômbia e México
- Canadá/EUA via NFI

9,8 mil
colaboradores

- 75% no Brasil

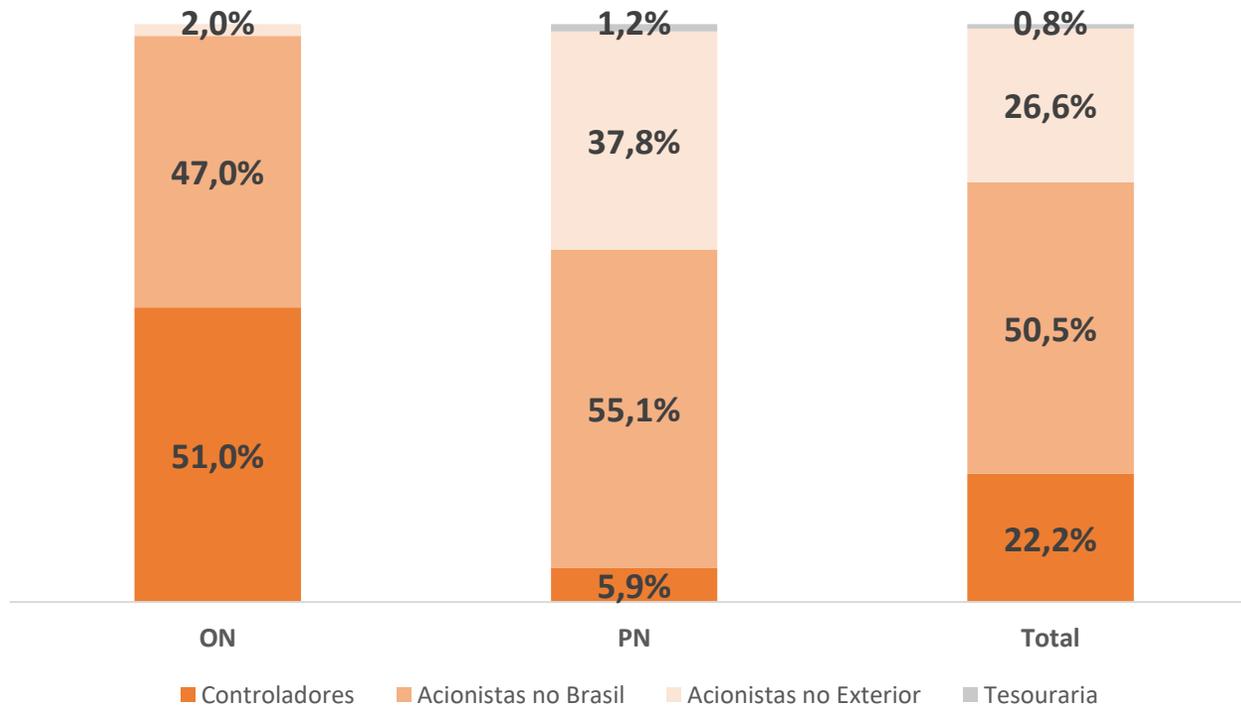


Leva você ao futuro.

PERFIL CORPORATIVO



Composição Acionária



POMO3 / 341.625.744 ONs
POMO4 / 605.267.138 PNs

Conselho de Administração

7 Membros

6 Membros Independentes
3 Membros eleitos por Minoritários

Comitê de Auditoria e Riscos

Comitê de Estratégia e Inovação

Comitê de RH e Ética

Conselho Fiscal

3 Membros

2 Membros eleitos por Minoritários

- Tag Along 100% ON 80% PN
- Câmara de Arbitragem para solução de conflitos societários
- Não cumulação entre cargos de Chairman e CEO
- Liquidez diária superior a

R\$ 30 milhões em 2020



Leva você ao futuro.

POR QUE MARCOPOLO?



CURTO PRAZO

- Companhia líder no segmento de ônibus no Brasil e uma das principais referências mundiais em carrocerias
 - Engenharia especializada com ampla capacidade de customização
 - Força inovadora independente para desenvolver novos produtos
 - Expertise para encarroçar sobre qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos
 - Única encarroçadora brasileira com portfólio completo de produtos (do rodoviário ao micro)
- Capacidade produtiva otimizada e estrutura de custos fixos enxuta, reorganizada para os desafios de 2021
 - DNA exportador associado a um câmbio favorável
- Compras públicas, especialmente voltadas ao programa federal Caminho da Escola, assegurando volumes expressivos
 - Vacinação deve incentivar o retorno das aulas e do turismo regional, que deverá sair fortalecido
 - Operações da Marcopolo Argentina, Austrália e Índia reestruturadas

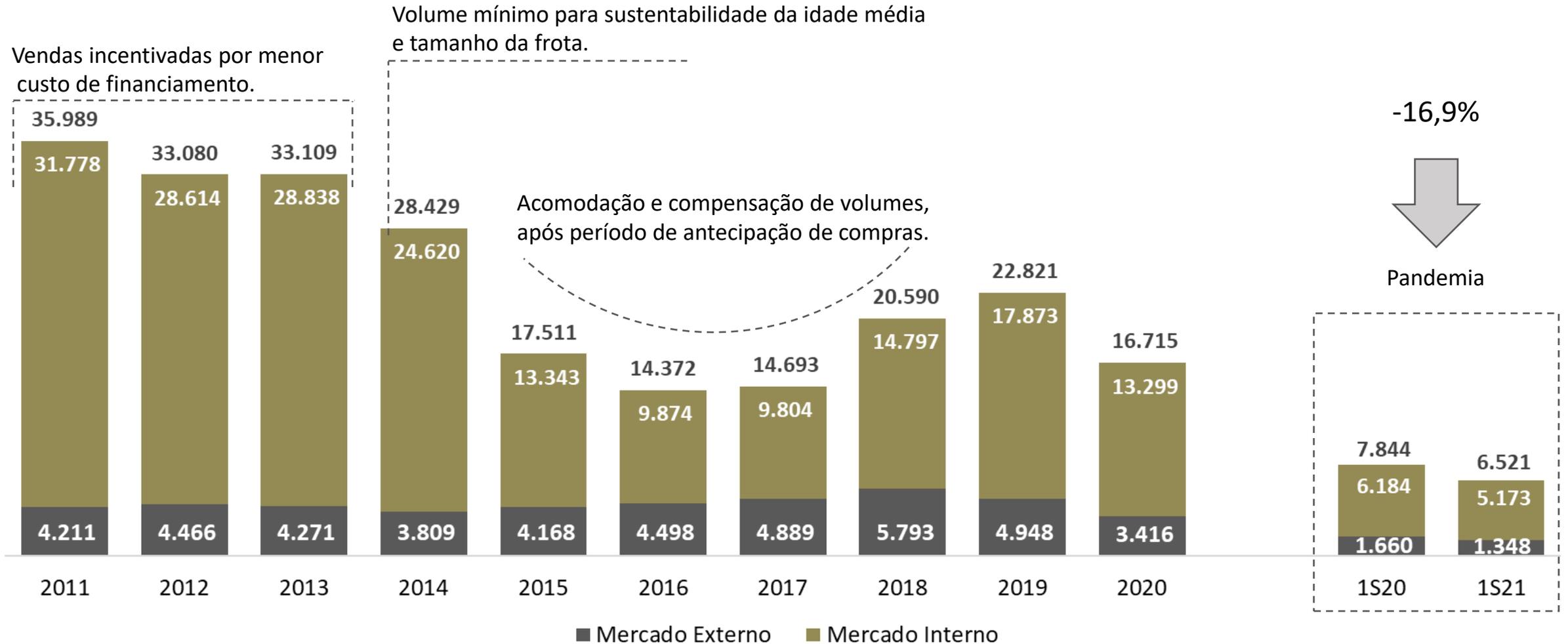
MÉDIO E LONGO PRAZO

- Idade média da frota de ônibus crescente no Brasil
- Frota de quase 400 mil veículos, com renovação insuficiente desde 2015
- Modernização da frota, com adoção de modelos mais limpos, seguindo tendência dos países desenvolvidos
 - Mobilidade urbana se tornará cada vez mais relevante, considerando o perfil de ocupação das cidades
- Segmento trabalha para consolidar um novo marco regulatório no Brasil, dando segurança a todos os públicos
- Pandemia suspendeu migração para modelos de ônibus mais pesados, como o DD, que deverá ser retomada com a normalização do turismo e linhas regulares de longa distância
 - Novo enfoque na Marcopolo China, buscando ampliar a operação no mercado asiático



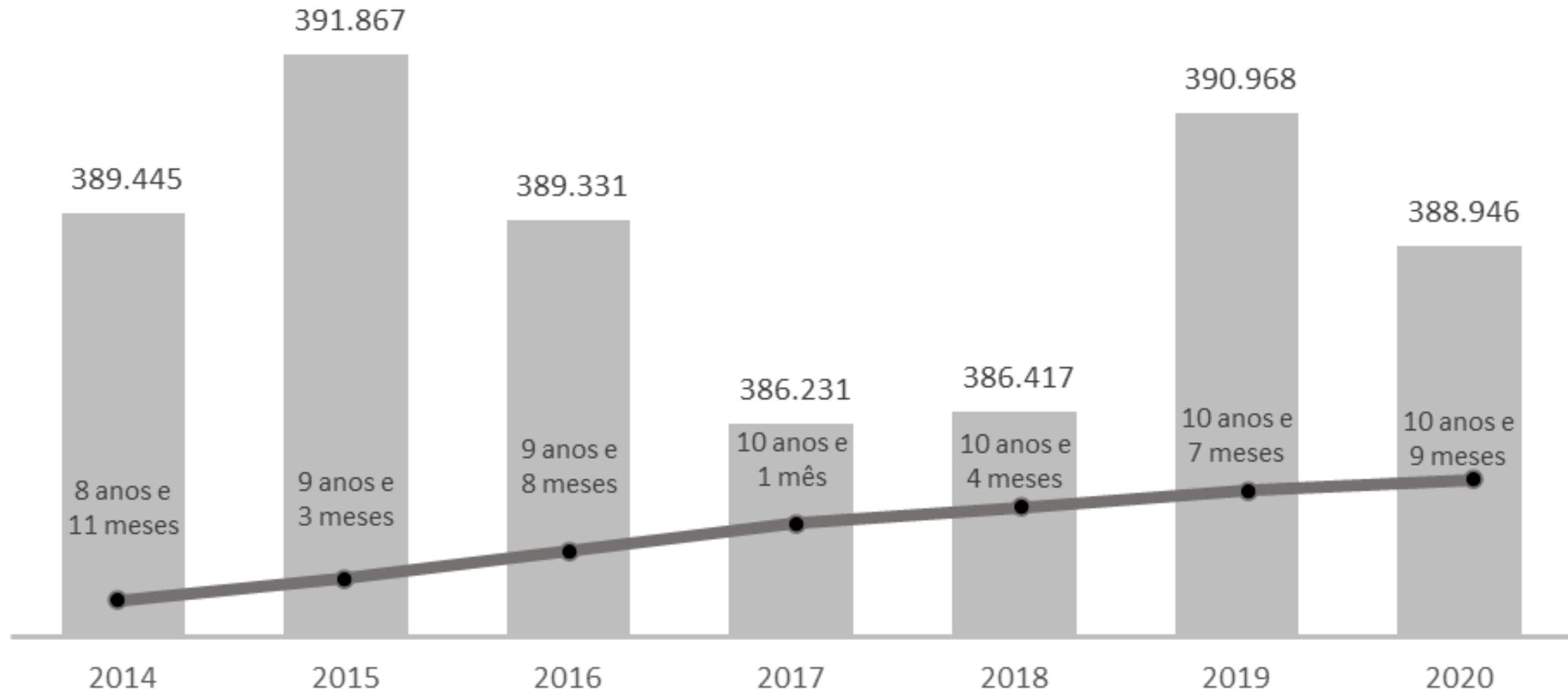
PRODUÇÃO BRASILEIRA DE CARROCERIAS PARA ÔNIBUS

Fonte: FABUS. Não considera Volare.



FROTA BRASILEIRA DE ÔNIBUS E IDADE MÉDIA

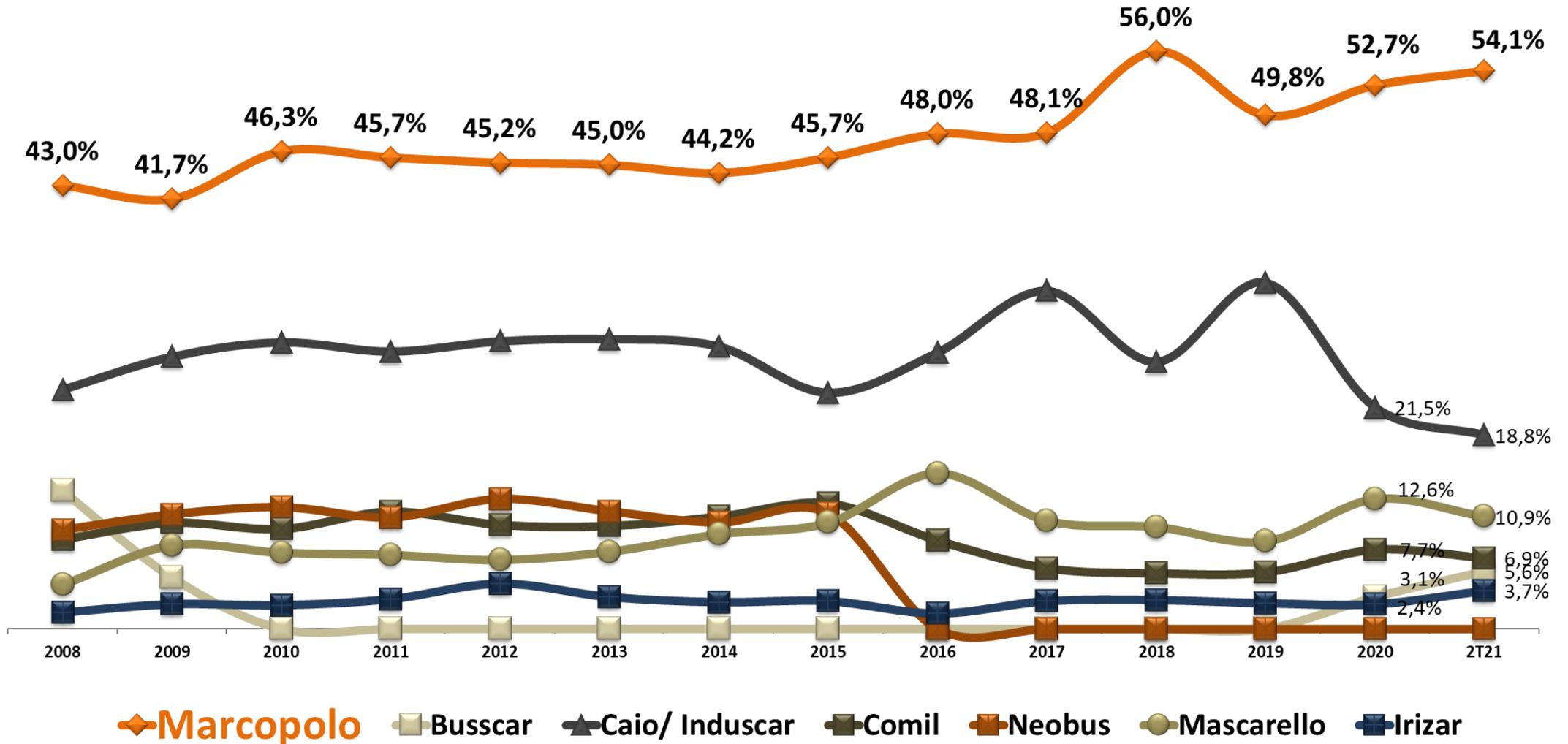
Fonte: Sindipeças.



MARKET SHARE

Fonte: FABUS. Não considera Volare.

Ao somarmos os volumes do Volare, Marcopolo alcança 54,1% de market share no 2T21.



VENDAS MARCOPOLO

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 2T21/2T20	Receita Líquida (R\$)	Δ 2T21/2T20
Mercado Brasileiro	2.037	13,2%	460,1	29,1%
Exportação	685	30,7%	147,3	-40,5%
eliminação de KDs exportados	-262	627,8%		
Unidades Externas Controladas	490	61,2%	216,3	11,2%
África do Sul (MASA)	90	172,7%	30,9	174,7%
Argentina (Metalsur)	145	7150,0%	49,9	2482,7%
Austrália (Volgren)	63	-32,3%	103,2	-20,0%
China (MAC)	2	-77,8%	2,3	-69,0%
México (MP México)	190	13,8%	30,7	-28,1%
Total	2.950	13,9%	823,7	3,2%

ENTENDENDO OS SEGMENTOS



RODOVIÁRIOS - Segmento de ônibus pesados para transporte de passageiros em rodovias ou rotas mistas, entre cidades, estados ou países. Abrange atividades distintas como turismo, linhas regulares e fretamento.



URBANOS - Segmento voltado ao transporte público nas cidades. Investimentos em mobilidade urbana, corredores dedicados, BRT e tarifas públicas são drivers para o setor. Também engloba modelos articulados e biarticulados.



MICROS - Podem apresentar características e uso semelhante ao rodoviário ou urbano, dependendo do modelo. Veículo flexível que pode ser aplicado em linhas urbanas de menor demanda, fretamento, turismo e transporte escolar.



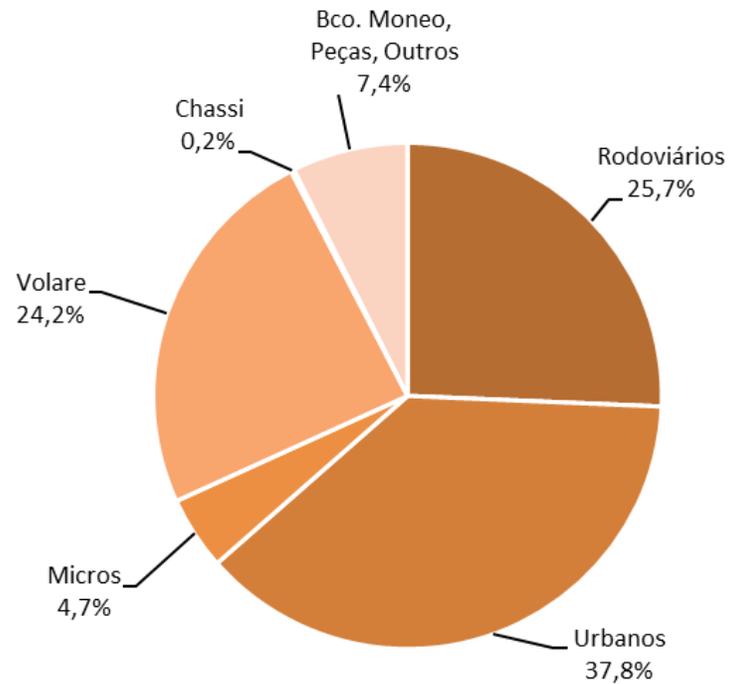
VOLARES - Corresponde à unidade de negócio da Marcopolo que vende o veículo completo – carroceria + chassi. A aplicação dos ônibus Volare é idêntica aquela do segmento de micros.

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA

Receita Líquida por Segmento – 2T21

Moneo
O BANCO DA 

Marcopolo
parts



 **Marcopolo GB**

Leva você ao futuro.

DESEMPENHO & PERSPECTIVAS

Mercado Interno

- ✿ **Rodoviário:** o fretamento segue sendo destaque de vendas, representando 73% dos volumes do segmento de rodoviários no 2T21 (24% no 2T20). O lançamento do G8 deverá fomentar vendas, trazendo evoluções substanciais de performance, segurança, conforto e design, em um momento de expectativa de retoma dos volumes nos modelos mais pesados.
- ✿ **Urbanos:** a retomada do segmento é afetada pelo pouco apoio das municipalidades na obtenção da adequada compensação pela queda de demanda no transporte público. Será necessário enfrentar o desafio de repassar aumentos de custos aos usuários, considerando o cenário de inflação elevada e a necessidade de sustentabilidade econômica de suas operações, já no curto prazo.
- ✿ **Caminho da Escola:** no 2T21, a Companhia entregou 368 unidades para o programa federal Caminho da Escola, destes 120 micros, 18 urbanos e 230 modelos Volare. Ao longo dos últimos dois anos, a Companhia forneceu 4.612 veículos de um potencial de 4.800 unidades relativas à licitação ocorrida no programa de 2019, encerrando as entregas do edital anterior nesse 2T21.
- ✿ **Participação de Mercado:** a participação de mercado da Marcopolo na produção brasileira de carrocerias foi de 54,1% no 2T21 contra 49,2% no 2T20.

Mercado Externo

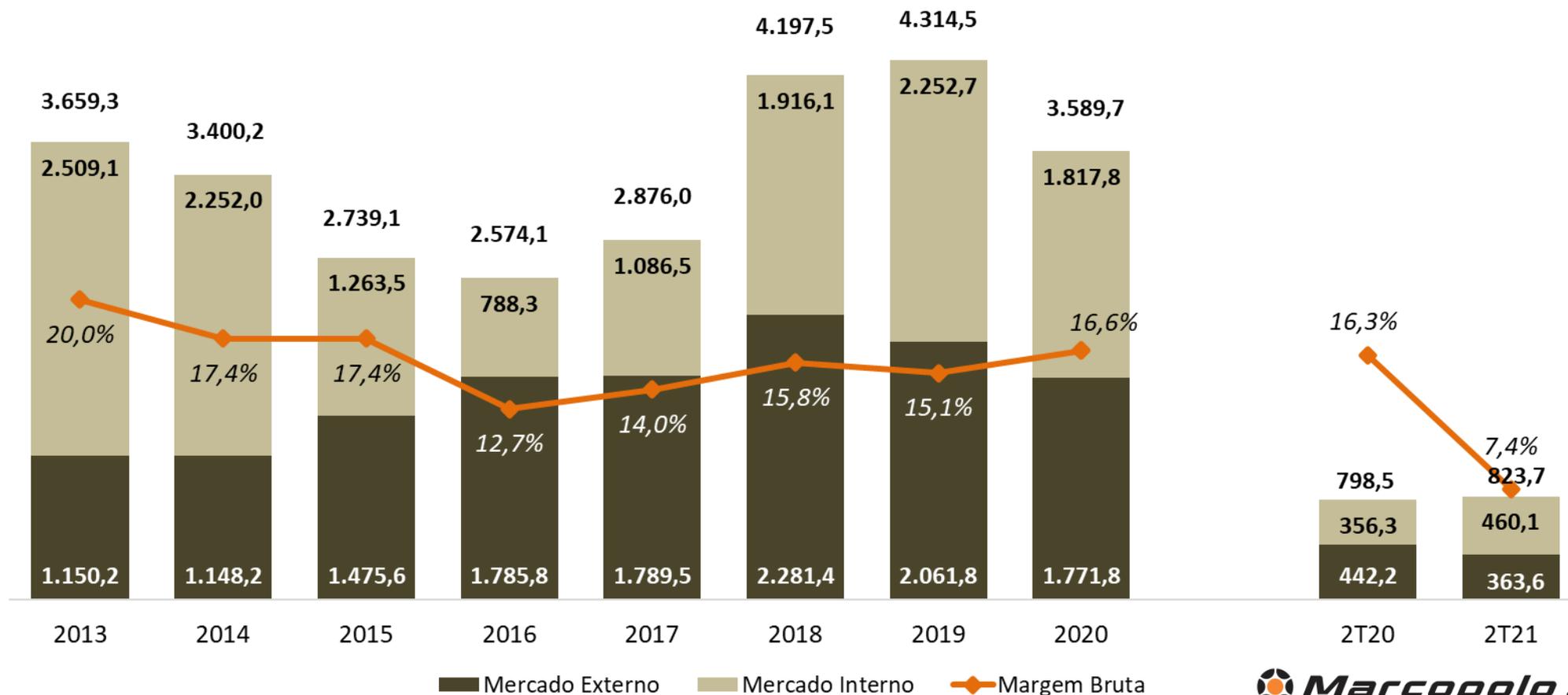
- ✿ **Exportações:** as exportações seguiram afetadas pelas novas ondas de transmissão da Covid-19, com queda de vendas na comparação trimestral. O continente africano segue como mercado importante, com volumes expressivos também no 2S21. Mantendo-se nesse patamar, o câmbio beneficiará as exportações quando da reabertura dos mercados e recuperação da demanda.
- ✿ **Controladas:** Nas operações internacionais, cada controlada ou coligada experimenta de forma específica o ambiente de mercado pautado pela retração ou pelo avanço da pandemia nos respectivos países. Em 2020, as operações da Companhia localizadas na África do Sul, Argentina e México encontravam-se com atividades total ou parcialmente interrompidas em função da pandemia de Covid-19, fato que explica o incremento substancial de volumes no 2T21.
- ✿ **Coligadas:** as principais contribuições foram originadas pela coligada canadense NFI Group Inc. que trouxe equivalência patrimonial positiva de R\$ 3,2 milhões, e pela colombiana Superpolo, com R\$ 2,4 milhões. Manifestações ocorridas na Colômbia no início do 2T21 afetaram a produção no trimestre.

RESULTADOS

	2T21	2T20	Δ 2T21/2T20	1S21	1S20	Δ 1S21/1S20
Receita Líquida Total	823,7	798,5	3,2%	1.657,7	1.717,8	-3,5%
Receita Líquida Doméstica	460,1	356,3	29,1%	908,9	825,9	10,0%
Receita Exportações	147,3	247,7	-40,5%	304,2	461,6	-34,1%
Receita Unidades Externas	216,3	194,5	11,2%	444,6	430,3	3,3%
Lucro Bruto	60,5	130,5	-53,6%	161,0	280,5	-42,6%
Margem Bruta	7,4%	16,3%	-8,9 pp	9,7%	16,3%	-6,6 pp
EBITDA	140,5	40,9	243,5%	164,0	142,8	14,8%
Margem EBITDA	17,1%	5,1%	12 pp	9,9%	8,3%	1,6 pp
Lucro Líquido	200,9	1,3	15353,8%	186,2	12,0	1451,7%
Margem Líquida	24,4%	0,2%	24,2 pp	11,2%	0,7%	10,5 pp

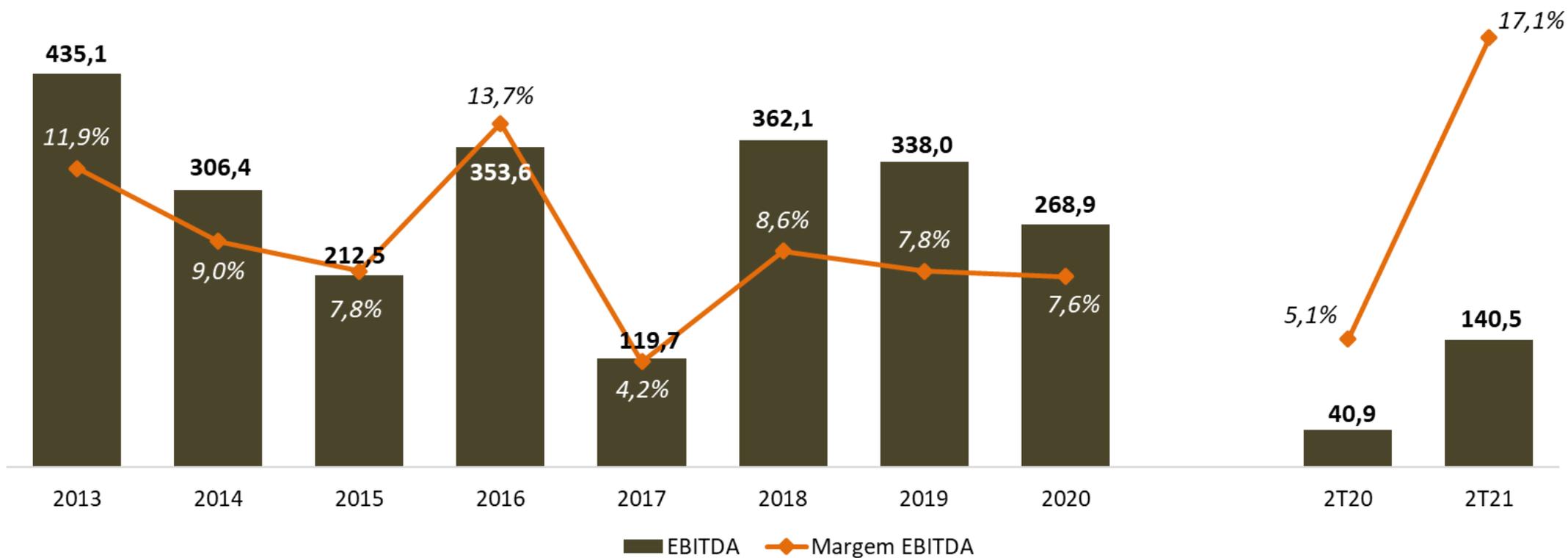
RESULTADOS

Receita Líquida (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)



RESULTADOS

EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



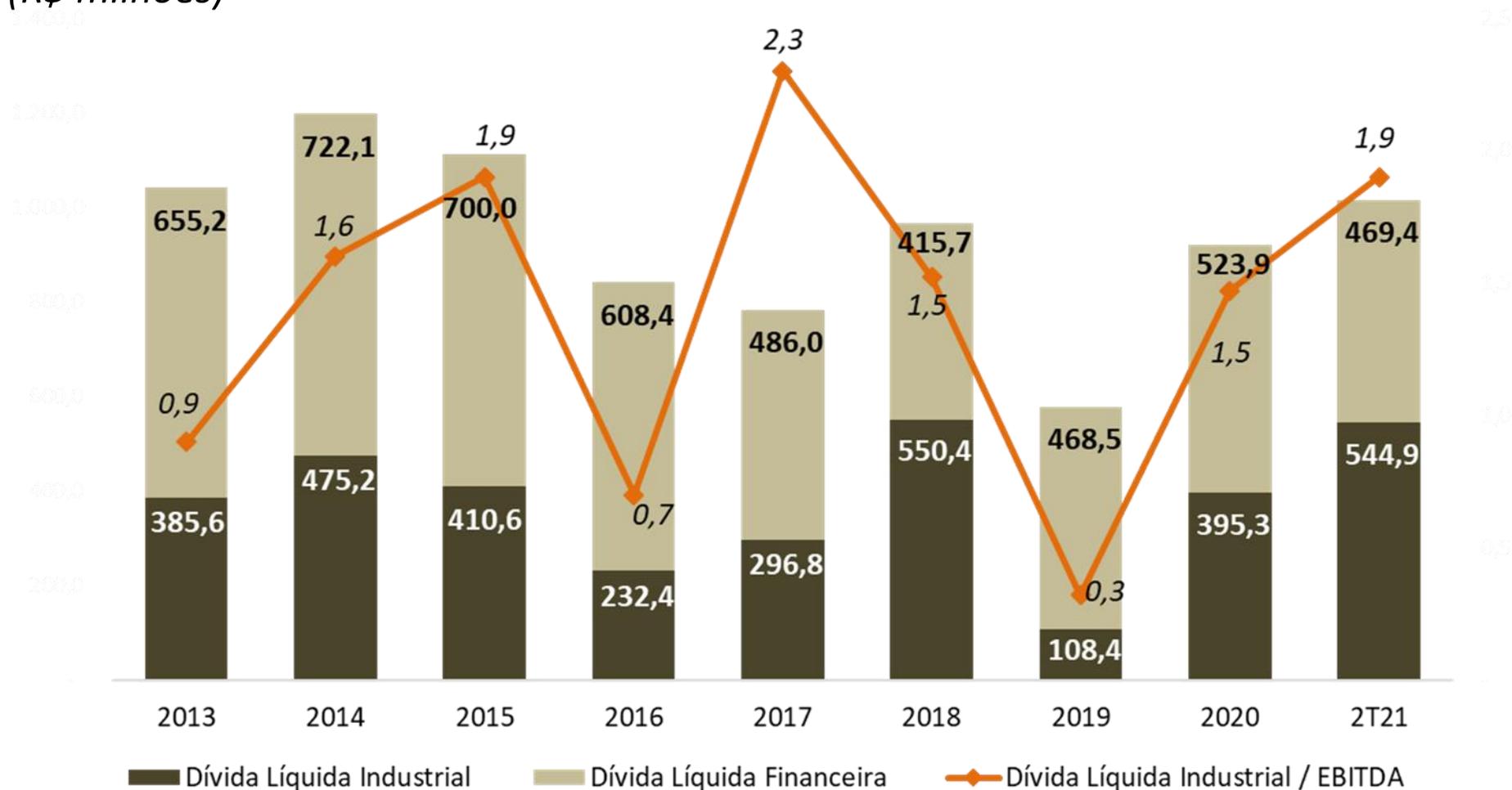
RESULTADOS

Lucro Líquido (R\$ milhões) e Margem Líquida (%)



RESULTADOS

Endividamento (R\$ milhões)



■ Dívida Líquida Industrial

■ Dívida Líquida Financeira

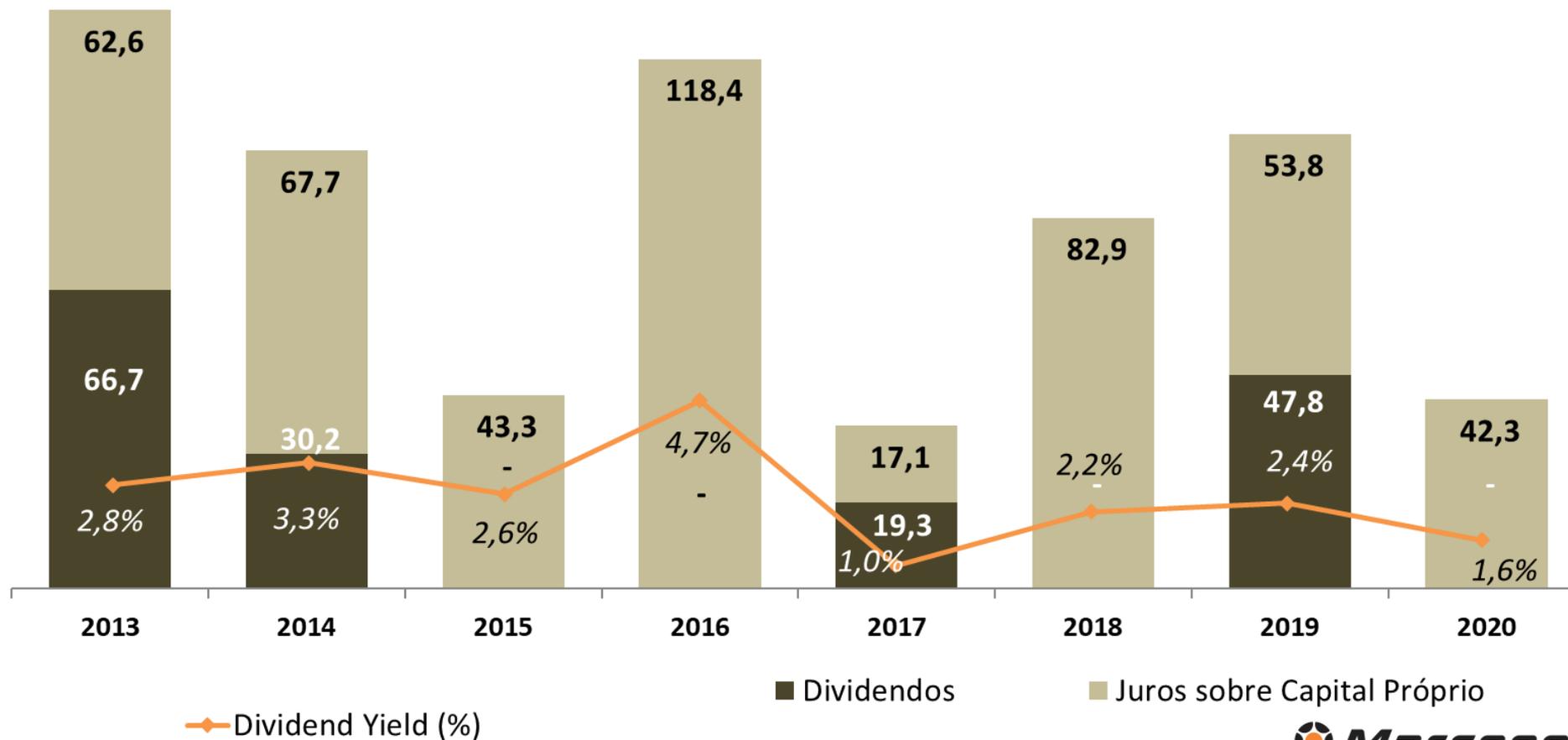
—●— Dívida Líquida Industrial / EBITDA

Marcopolo *GB*

Leva você ao futuro.

RESULTADOS

Proventos (R\$ milhões)

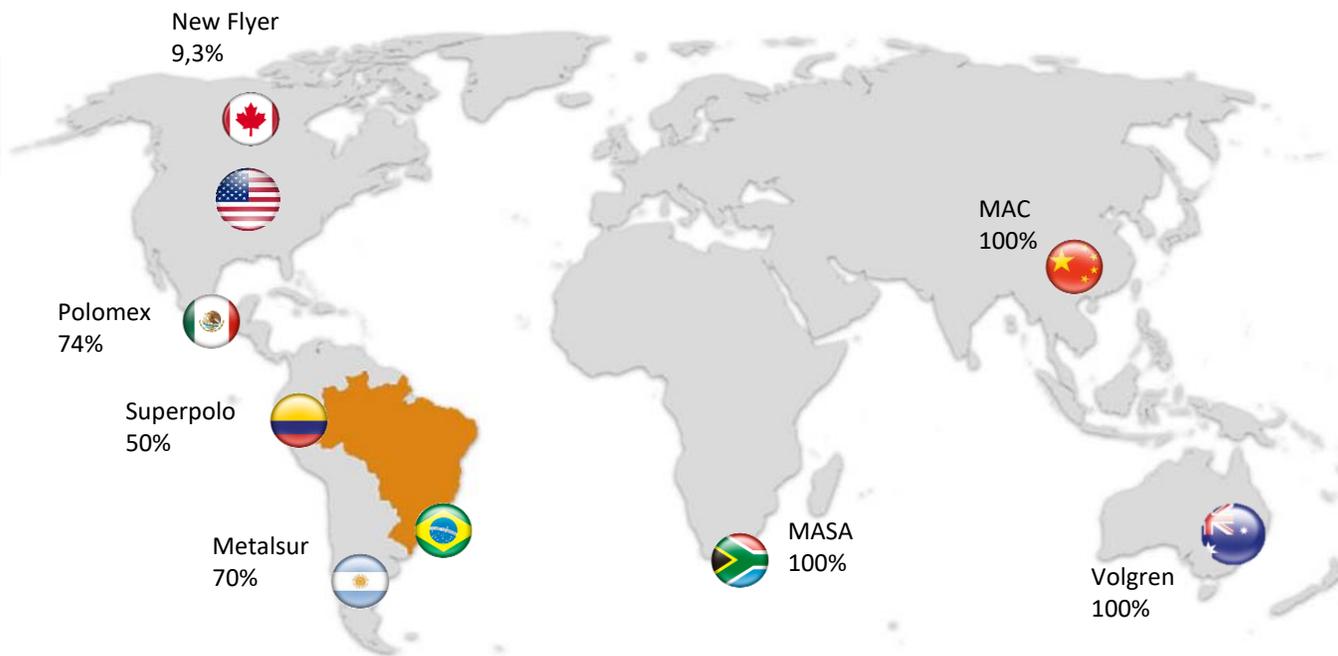


OPERAÇÕES INTERNACIONAIS

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)		
	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20
MASA (África do Sul)	90	33	172,7%	30.854	11.231	174,7%	2.001	- 2.008	-
Metalsur (Argentina)	145	2	7150,0%	49.905	1.932	2482,7%	- 4.538	- 5.768	21,3%
Volgren (Austrália)	63	93	-32,3%	103.237	129.025	-20,0%	- 4.775	1.094	-
MAC / MBC (China)	2	9	-77,8%	2.272	7.322	-69,0%	- 17.763	- 1.874	-848,1%
Polomex (México)	190	167	13,8%	30.660	42.670	-28,1%	- 5.221	- 9.087	42,5%

Coligadas

NFI (Canadá)
Superpolo (Colômbia)



Equivalência Patrimonial (R\$ Mil)

2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20
3.225	- 39.268	-
2.409	3.100	-22,3%

CONTATOS DE RI



Marcopolo

José Antonio Valiati
CFO & Diretor de RI
+55 54 2101 4600

Patricia Zimmermann
Assistente de Planejamento Financeiro
+55 54 2101 4637

Eduardo Frederico Willrich
Gerente de Planejamento e RI
+55 54 2101 4660

Varleida Carla Perondi Perin
Secretária
+55 54 2101 4663

ri.marcopolo.com.br



ri@marcopolo.com.br



Leva você ao futuro.