Marcopolo

Relações com Investidores



PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

Cuide do futuro do nosso planeta.
Ande mais de ônibus. Melhor para você, sua cidade
e todo mundo. Faça andar esta ideia!

REUNIÃO PÚBLICA COM INVESTIDORES

- Resultados do 2T10 -

Apresentação:

Sr. José Rubens de la Rosa - CEO

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

9 Anos
Selo Assiduidade
APIMEC-SP
Ouro
2010

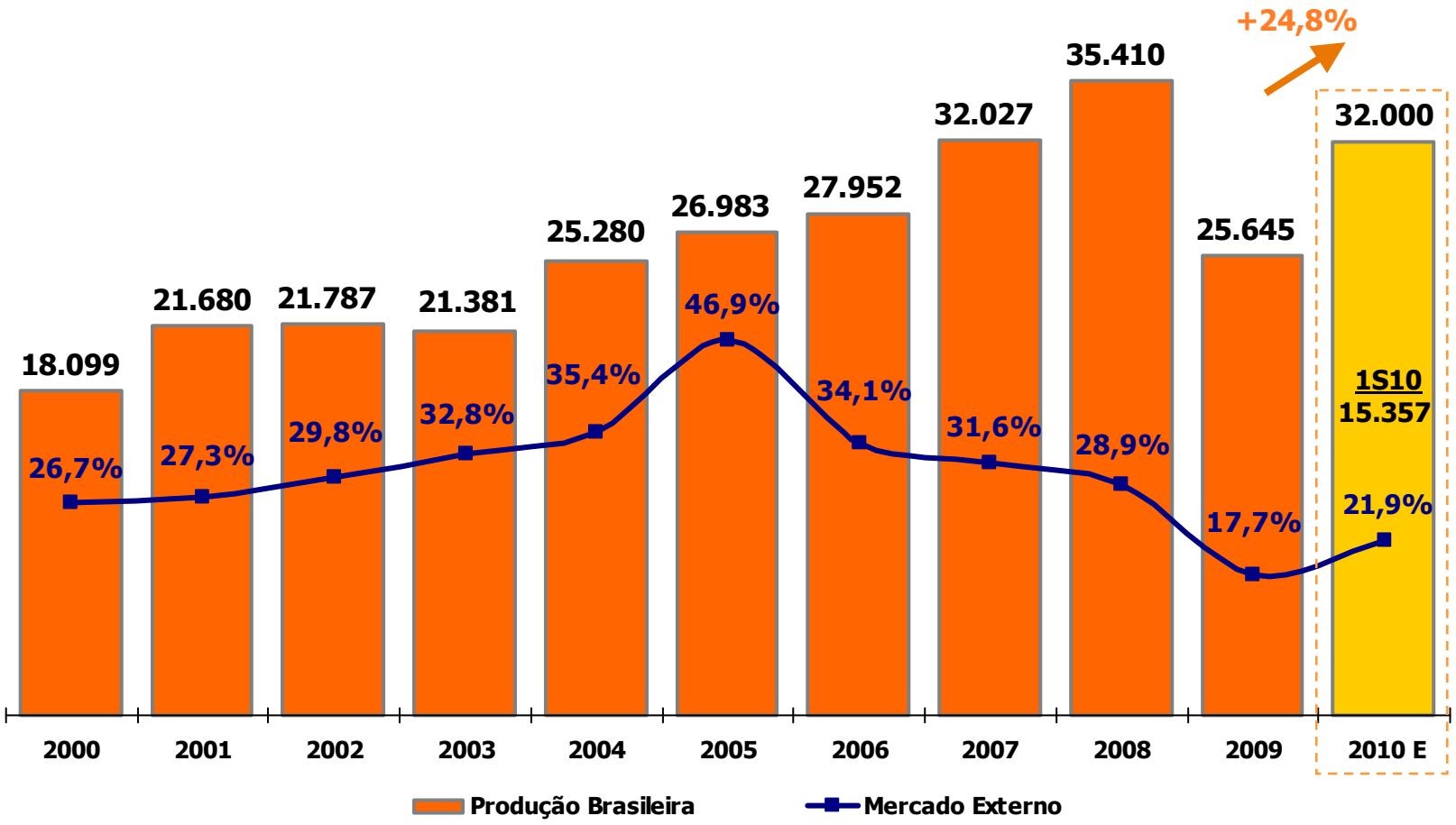
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

São Paulo, 11 de agosto de 2010.

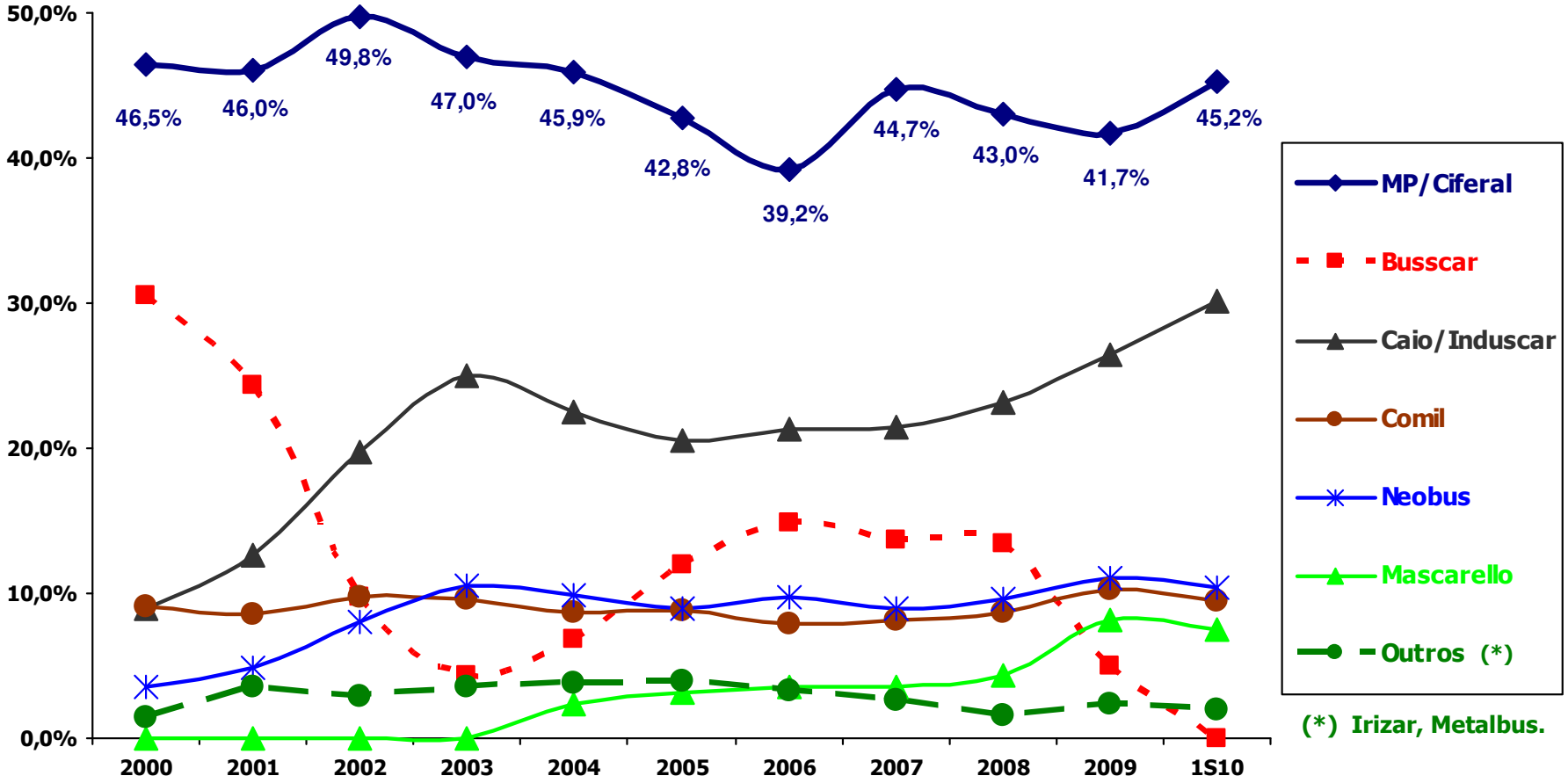
AGENDA

- Visão do mercado de ônibus
- A Marcopolo como participante do mercado
- Dados Econômico/Financeiros
- Governança Corporativa
- Sustentabilidade

PRODUÇÃO BRASILEIRA (unidades físicas)

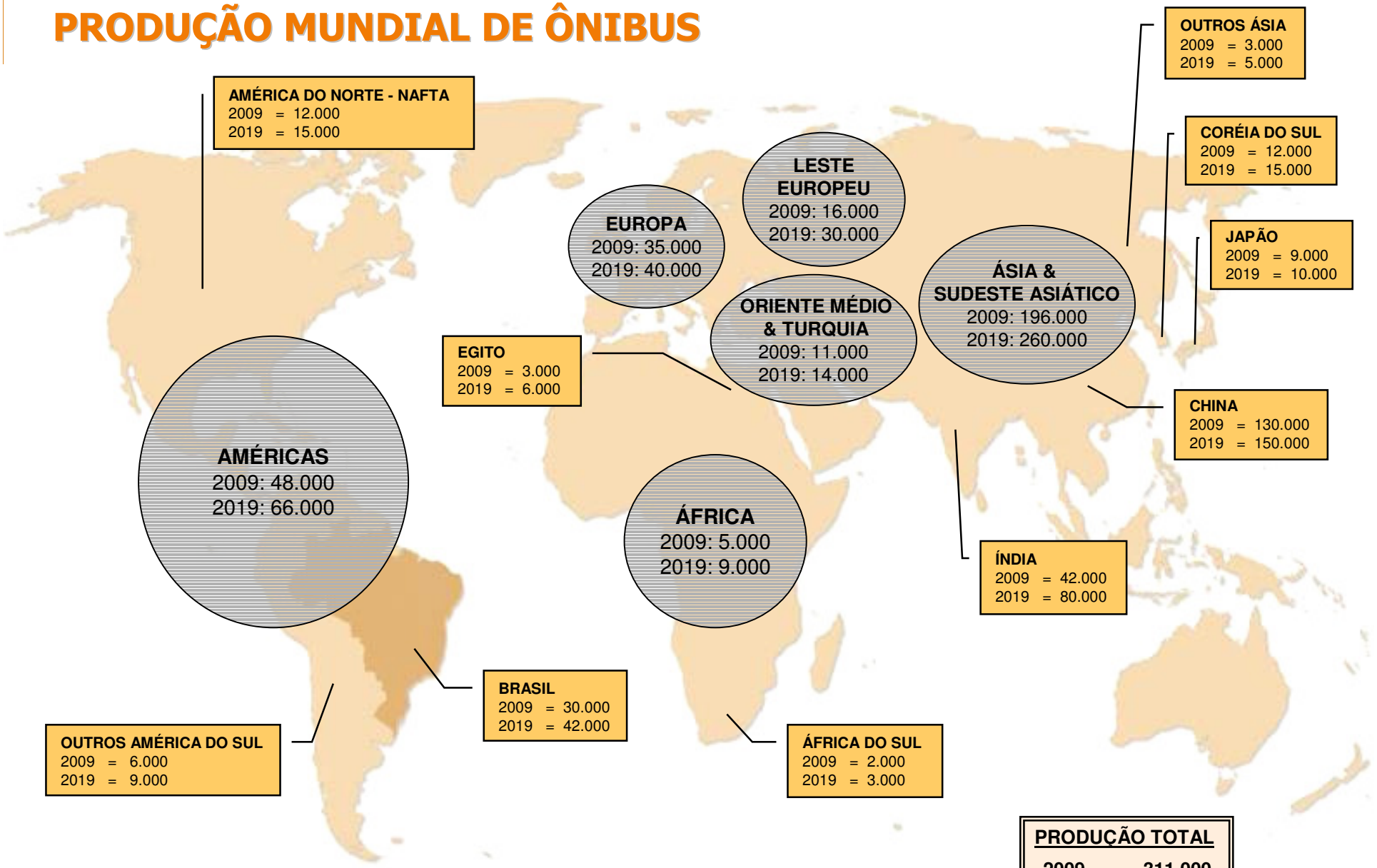


MARKET SHARE NA PRODUÇÃO BRASILEIRA (%)



FONTE: Fabus/Simefre.

PRODUÇÃO MUNDIAL DE ÔNIBUS



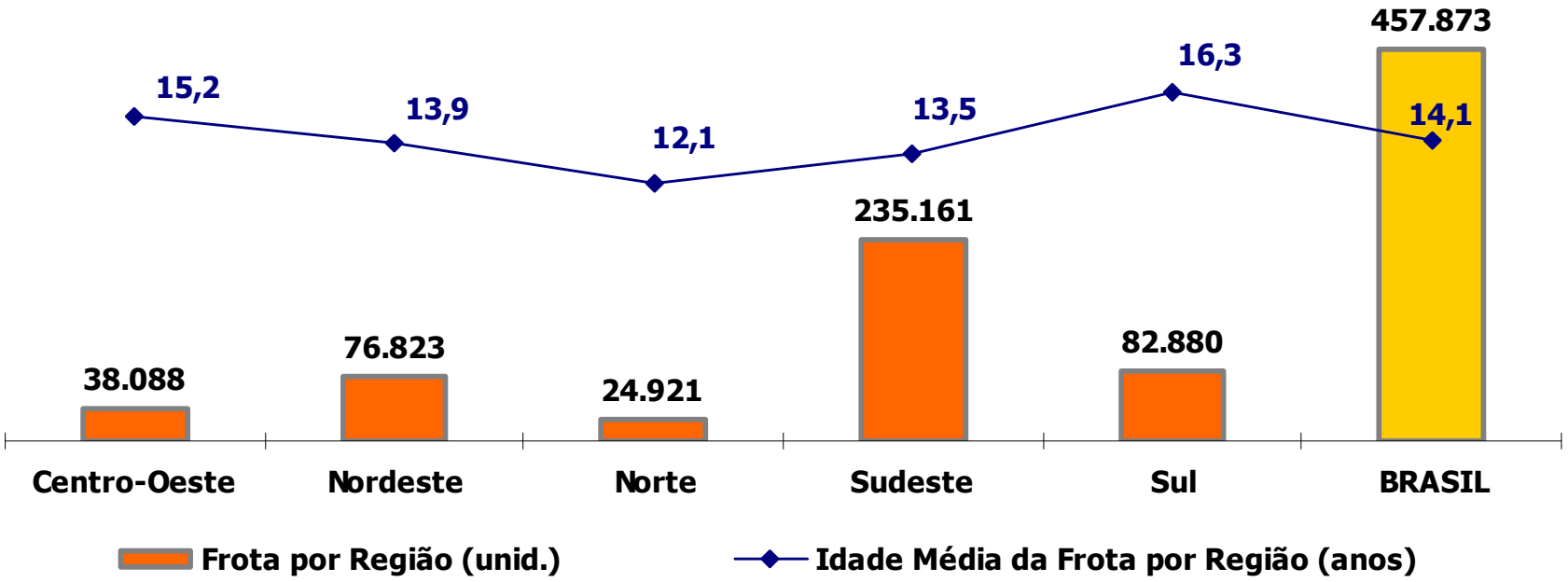
PRODUÇÃO TOTAL

2009	**=**	**311.000**
2019	**=**	**419.000**
CAGR	**=**	**3,0%**

FONTE: OICA e estimativas da Marcopolo para a produção de ônibus com mais de 7ton, exceto Índia e China.
Obs.: Não estão computados os *School Buses* nos Estados Unidos e Canadá.

FROTA BRASILEIRA DE ÔNIBUS

Frota Circulante e Idade Média



FONTE: Fenabrave e Denatran.

PERSPECTIVAS

- **Eventos no país**

  2010 – Eleições federais e estaduais

  2011 – Renovação das concessões interestaduais/internacionais

  2012 – Eleições municipais

  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

  – Crescimento do ônibus escolar para área rural

  – Financiamento de longo prazo para ônibus

  – Sucesso da Geração 7

  – Presença global

  – Global *sourcing*

  – Novas concessões - reposição da frota

  – Necessidade de melhorias na mobilidade da população

BRTs: Aprox. R$ 10,0 MM / Km
Metrô: Aprox. R$ 200,0 MM / Km

PERSPECTIVAS

- **Novos Projetos/Tendências**
  - Projeto "ônibus escolar" para as cidades
  - Programa "Caminhos da Saúde"
  - Possibilidade do BNDES financiar ônibus para o mercado externo
  - Proibição de circulação de veículos particulares em áreas centrais
- ***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/metrôs
  - Carro popular/Motos

NOVOS PROJETOS NO BRASIL



Belo Horizonte
6 projetos de BRT
1 projeto de monitoramento
1 projeto viário
Total: R$ 1.023,3 MM

Porto Alegre
2 projetos de BRT
3 projetos de corredor
1 projeto de monitoramento
Total: R$ 368,6 MM

São Paulo
1 projeto de monorail
Total: R$ 1.082,0 MM

Rio de Janeiro
1 projeto de BRT
Total: R$ 1.190,0 MM

Recife
2 projetos de BRT
2 projetos de corredor
1 projeto de terminal
Total: R$ 648,0 MM

PAC da Mobilidade Urbana:
- Investimentos de R$ 11,5 bilhões
- 39 projetos para o transporte coletivo, dos quais:
  - 20 sistemas de BRTs

Salvador
1 projeto de BRT
Total: R$ 541,8 MM

Manaus
1 projeto de BRT
1 projeto de monotrilho
Total: R$ 648,0 MM

Brasília
1 projeto viário
1 projeto de VLT
Total: R$ 361,0 MM

Fortaleza
3 projetos de BRT
1 projeto de VLT
1 projeto de corredor
1 projeto de metrô
Total: R$ 414,4 MM

Cuiabá
2 projetos de BRT
1 projeto de corredor
Total: R$ 454,7 MM

Natal
2 projetos viários
1 projeto de corredor
Total: R$ 361,0 MM

Curitiba
1 projetos de BRT
1 projeto de monitoramento
2 projetos viários
3 projetos de corredor
1 projeto de requalificação
1 projeto de terminal
Total: R$ 440,6 MM

FONTE: NTU (Associação Nacional das Empresas de Transportes Urbanos).

AGENDA



- Visão do mercado de ônibus
- A Marcopolo como participante do mercado
- Dados Econômico/Financeiros
- Governança Corporativa
- Sustentabilidade

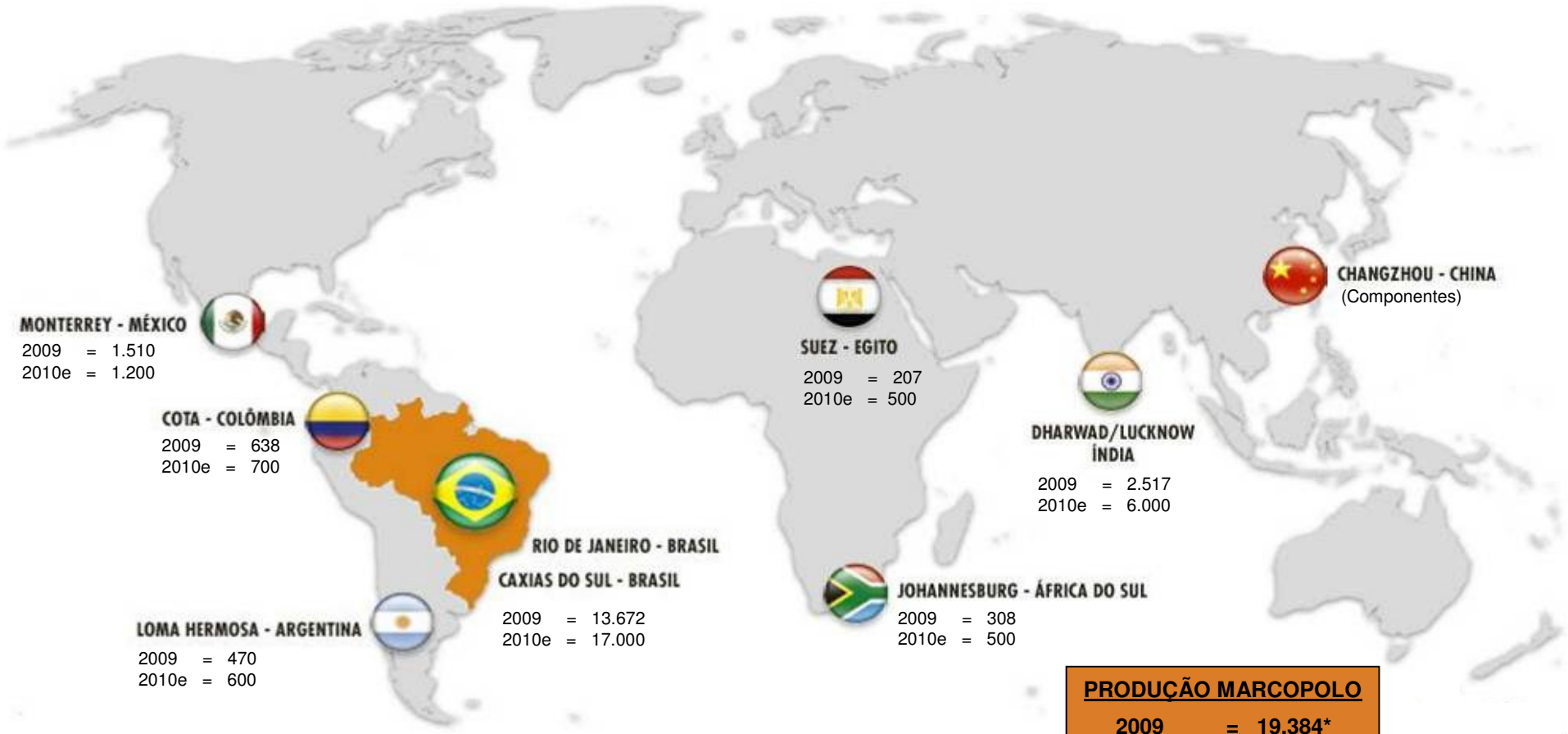
PRESENÇA GLOBAL

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO
UNIDADES PRODUTIVAS

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



PRODUÇÃO MARCOPOLO		
2009	=	19.384*
2010e	=	26.500
Variação	=	+ 36,7%

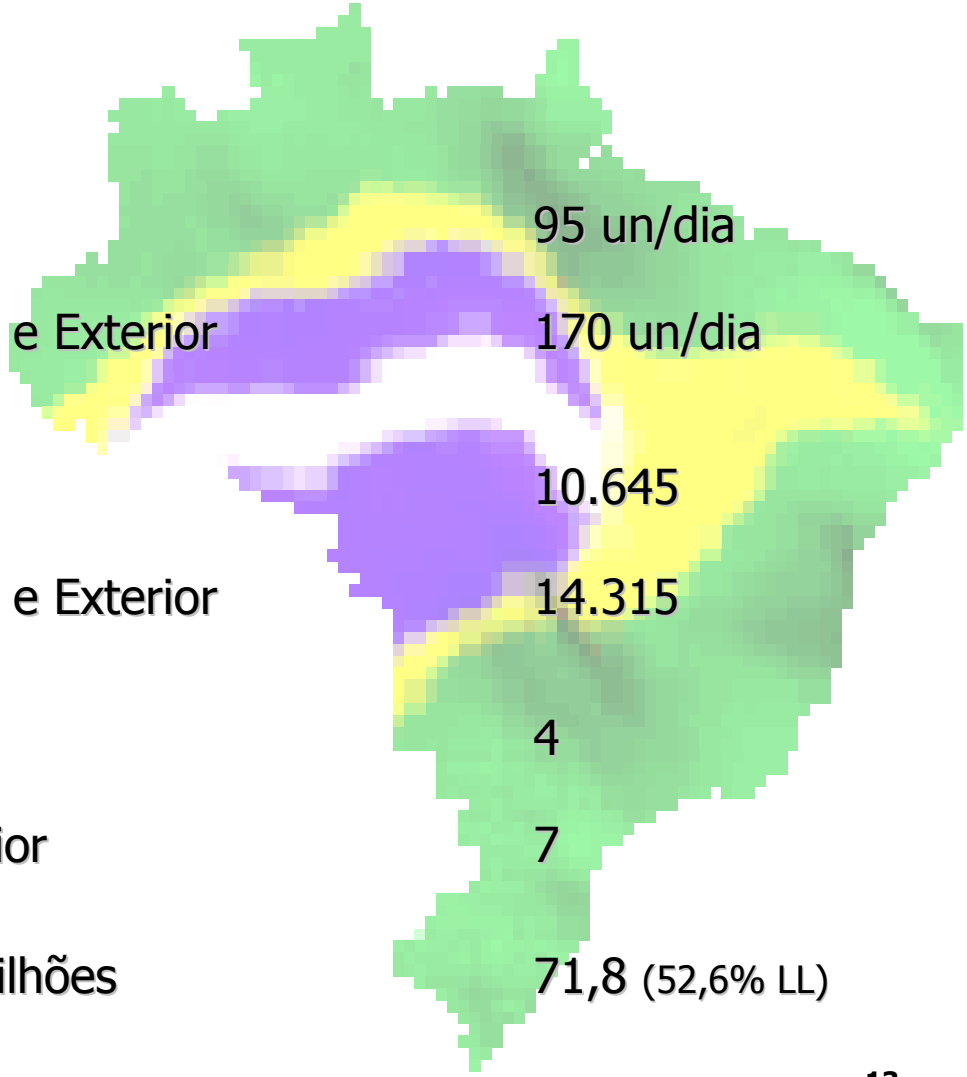
* Inclui 54 unidades produzidas em Portugal e 8 unidades na Rússia.

O QUE É A MARCOPOLO

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

Fundada em agosto de 1949

Capacidade de Produção	Brasil	95 un/dia
(sem GB Polo)	Brasil e Exterior	170 un/dia
Nº de Colaboradores 2T10	Brasil	10.645
	Brasil e Exterior	14.315
Número de Fábricas	Brasil	4
	Exterior	7
Dividendos 2009	R$ milhões	71,8 (52,6% LL)

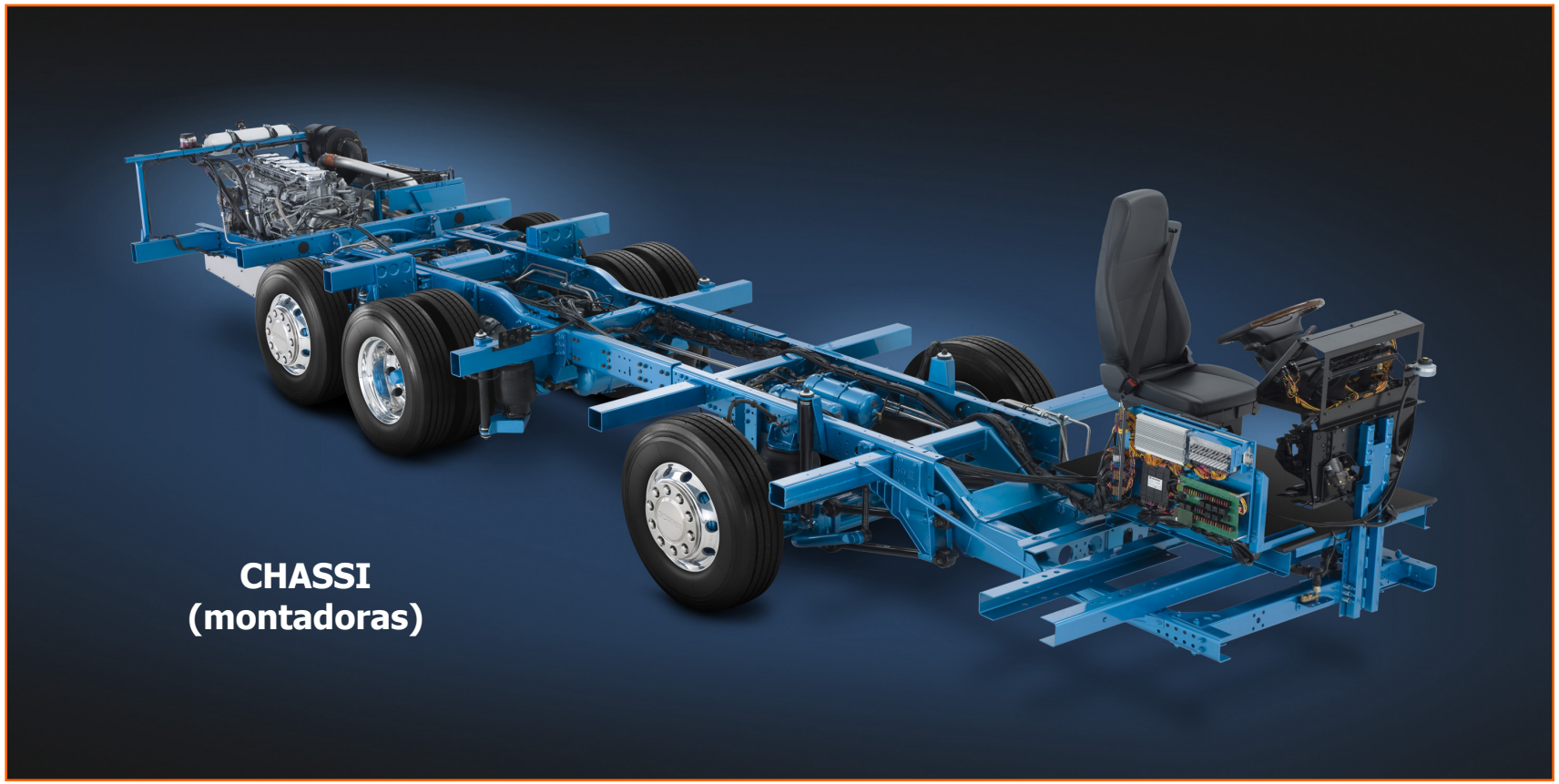


DESTAQUES



- Uma das maiores fabricantes de carrocerias do mundo;
- Líder no mercado brasileiro em participação de mercado;
- Mundialmente uma das marcas mais reconhecidas do setor;
- Tecnologia de fabricação de ponta;
- Produção integrada de quase todas as peças;
- Completa linha de produtos: rodoviários, urbanos, midi, micro e miniônibus.

ENTENDENDO O PRODUTO MARCOPOLO



Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo S.A.

ENTENDENDO O PRODUTO MARCOPOLO



CARROCERIA

OPERAÇÕES INTEGRADAS
VANTAGENS COMPETITIVAS



Componentes

- Poltronas
- Espumas
- Janelas
- Portas/Portinholas
- Blocos Hidrossanitários
- Porta Pacotes
- Componentes Plásticos
- Sistemas de Refrigeração
- Sistema de Áudio & Vídeo

Produção do Ônibus

- 11 fábricas: 4 no Brasil e 7 no exterior
- Presença em mais de 100 países
- Tecnologia de ponta e independente
- Estrutura de baixo custo
- Plantas eficientes e especializadas
- Mão de obra qualificada
- Customização
- Qualidade mundialmente reconhecida

Pós-venda e Assistência

- Representantes comerciais em todas as regiões onde atua
- Assistência técnica e garantia
- Ampla rede de distribuição no Brasil
- Possibilidade de financiamento pelo Banco Moneo

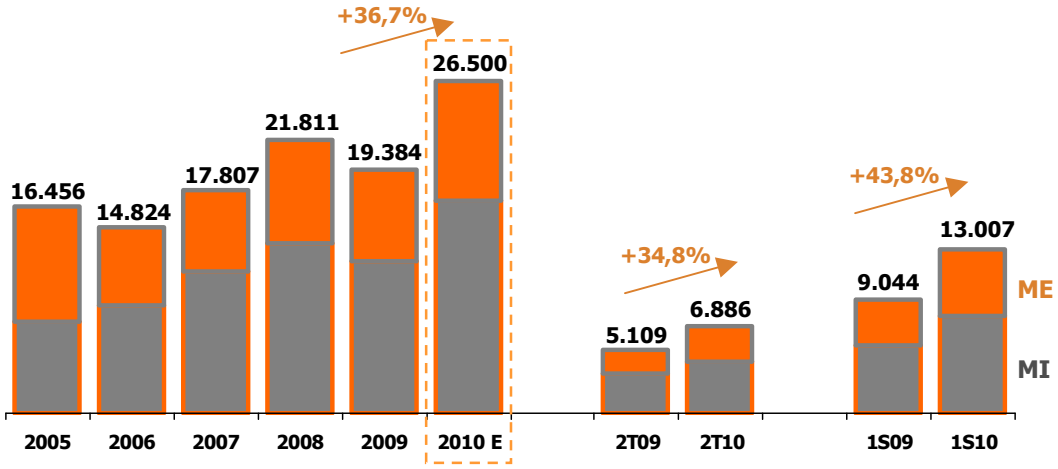
AGENDA

- Visão do mercado de ônibus
- A Marcopolo como participante do mercado
- Dados Econômico/Financeiros
- Governança Corporativa
- Sustentabilidade

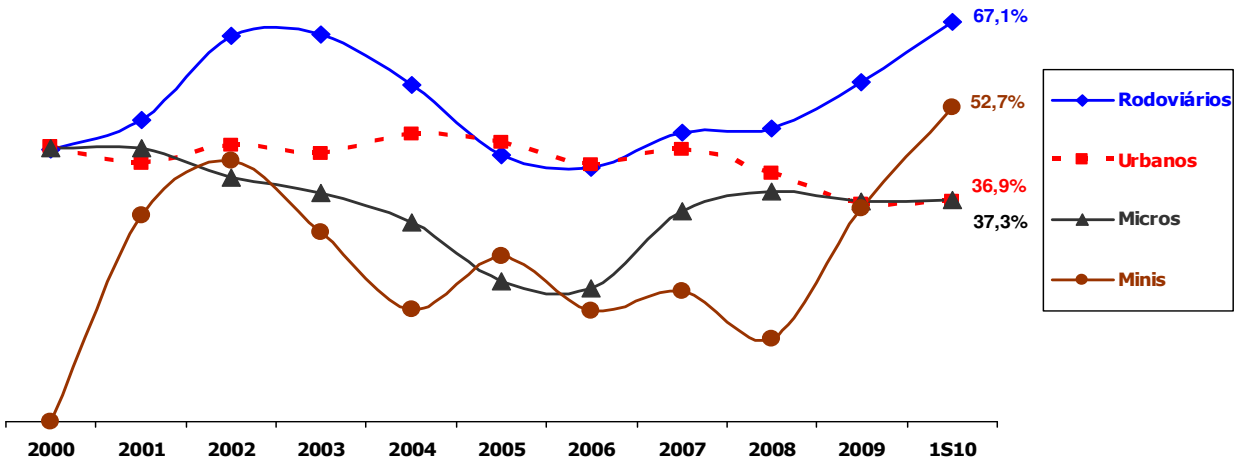
PRODUÇÃO TOTAL (unidades físicas) e *MARKET SHARE* (%)

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

Produção Total da Marcopolo

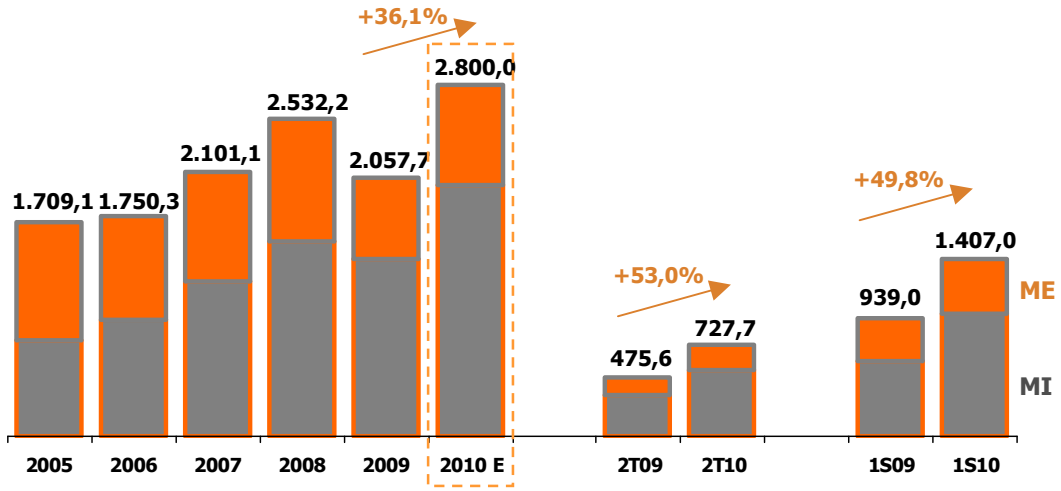


Market Share da MP na Produção Brasileira
(por produto)

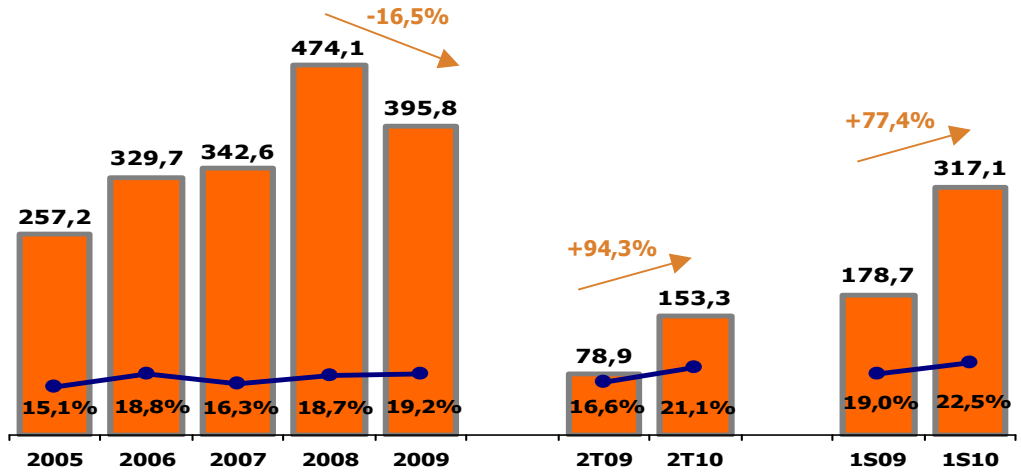


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

Receita Líquida Total

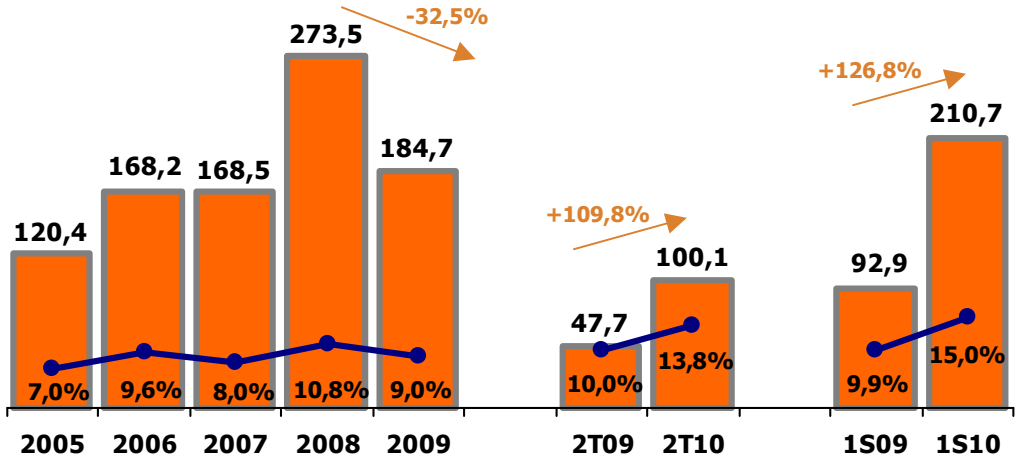


Lucro Bruto e Margem

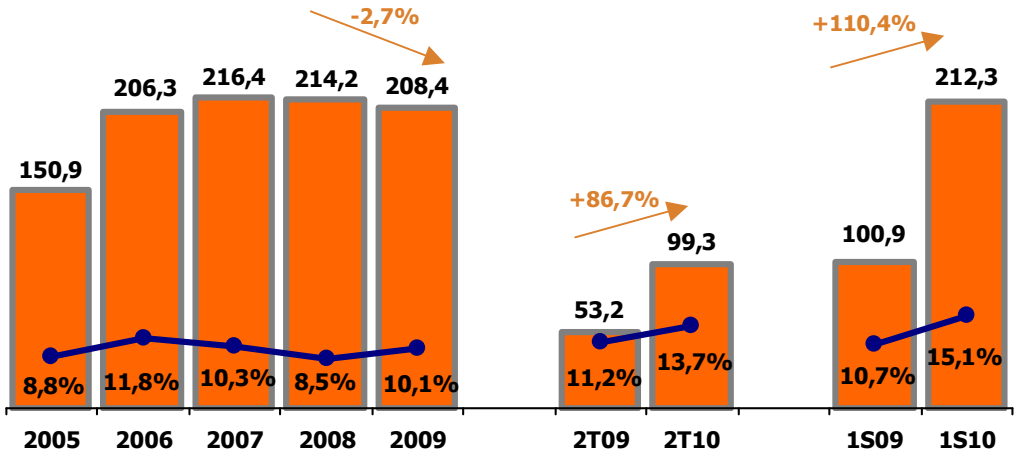


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

EBITDA e Margem

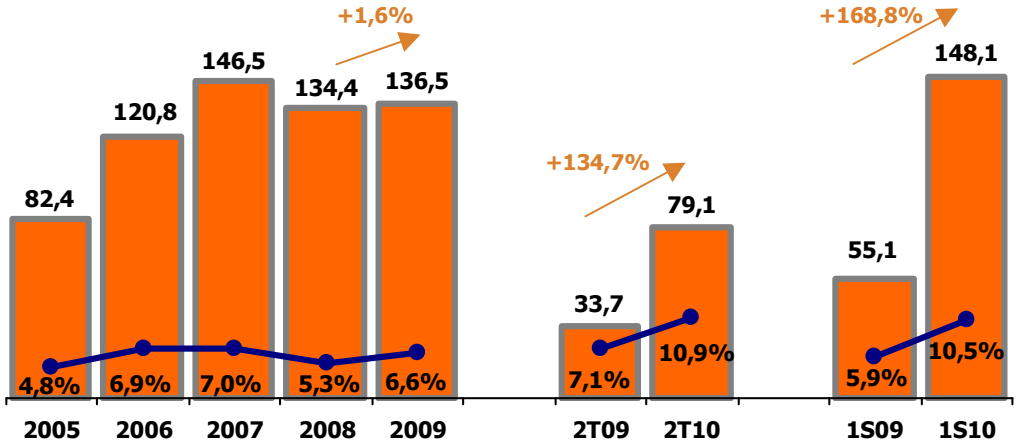


EBITDA ajustado e Margem

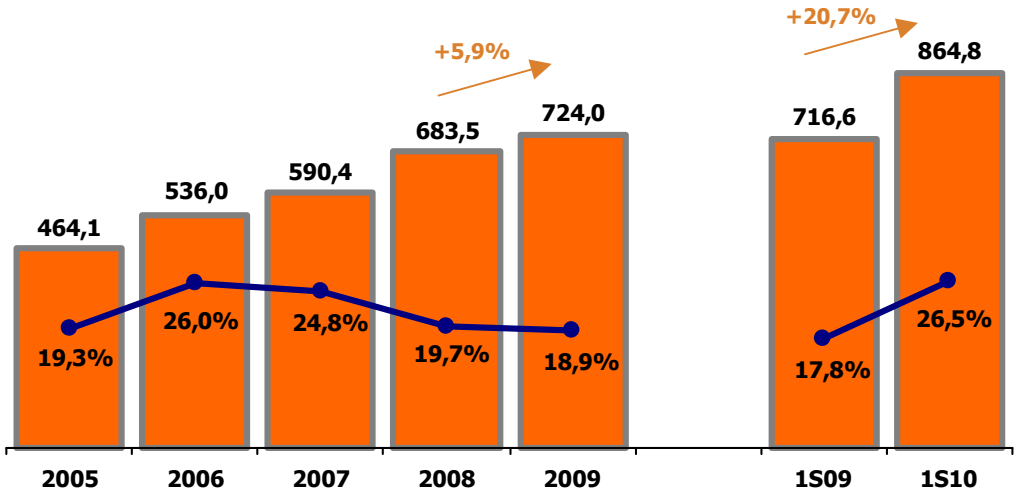


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

Lucro Líquido e Margem



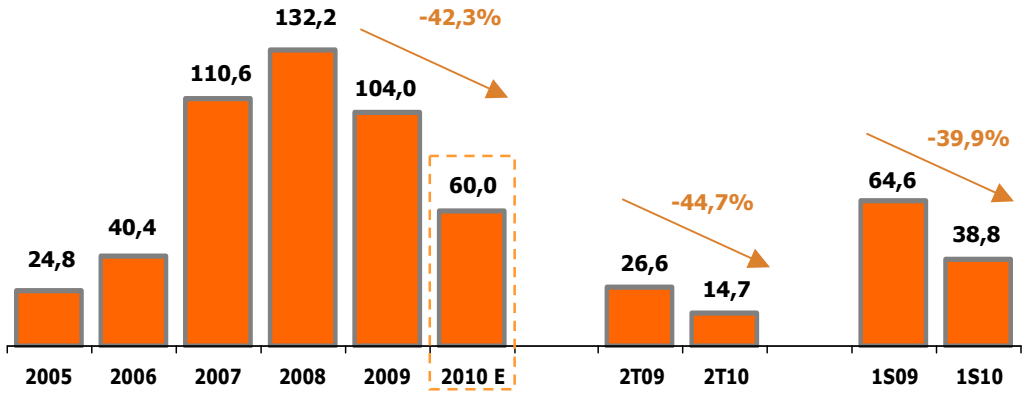
Patrimônio Líquido e ROE



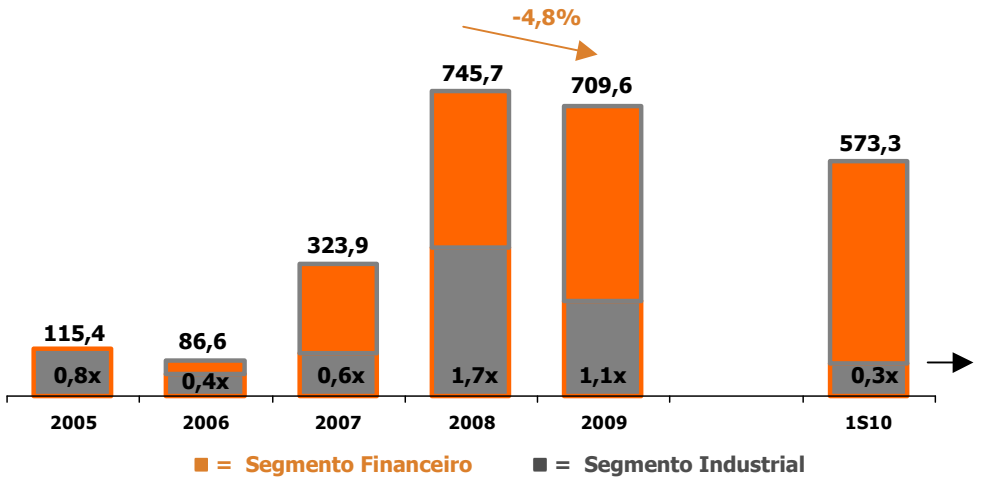
DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido

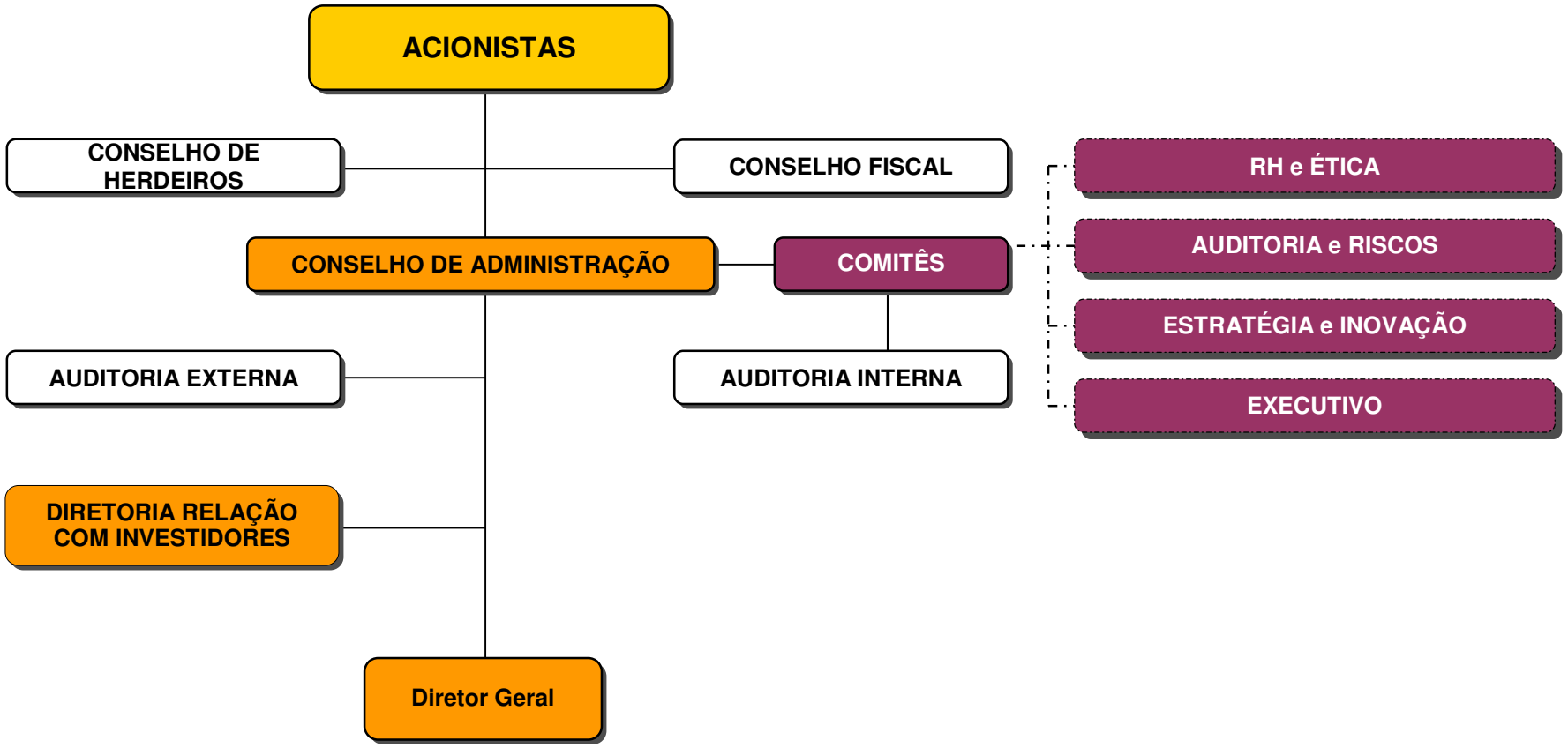


Passivo Financeiro Líquido (Segmento Industrial)/ *EBITDA* dos últimos 12 meses.

AGENDA

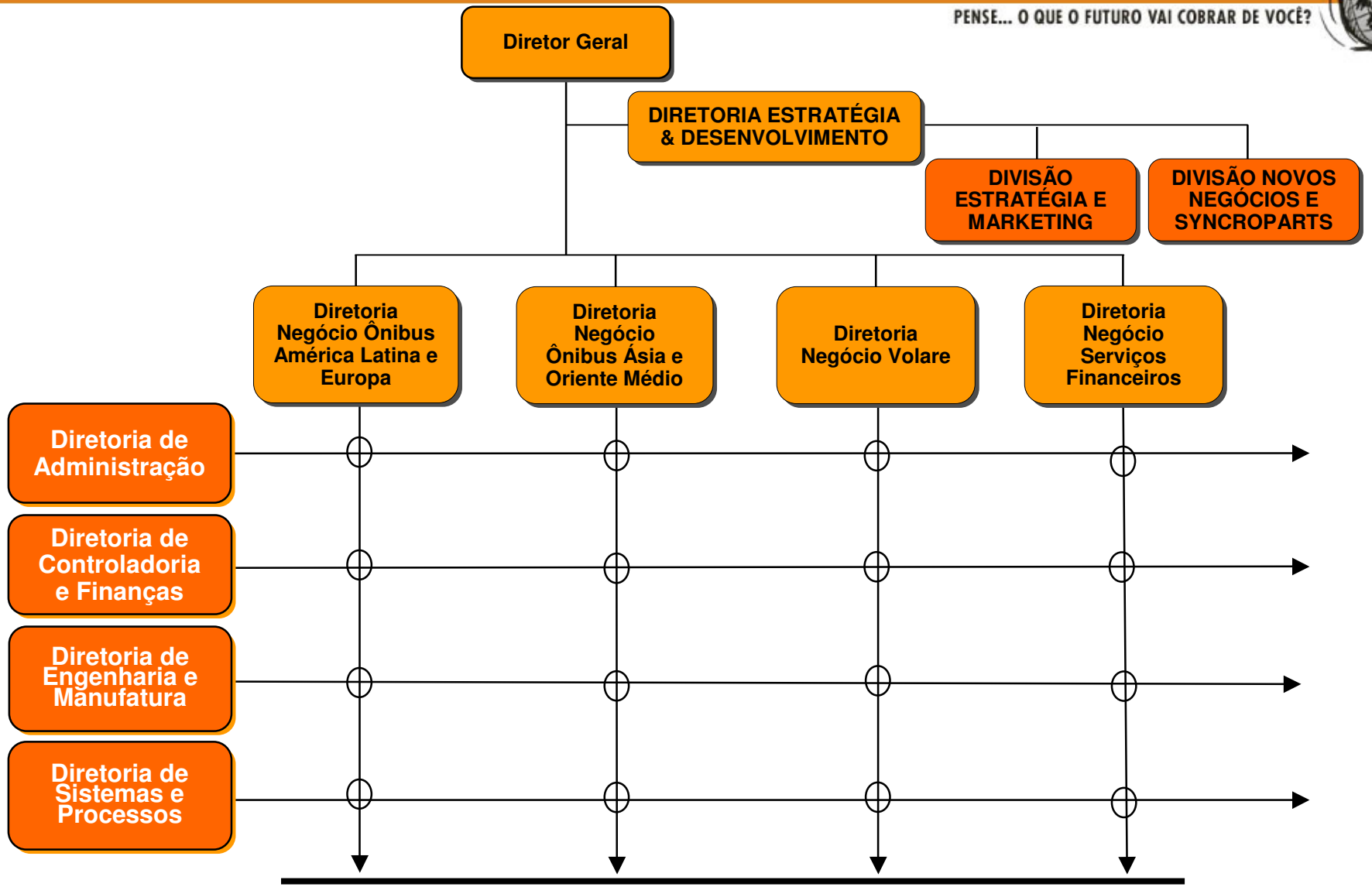
- Visão do mercado de ônibus
- A Marcopolo como participante do mercado
- Dados Econômico/Financeiros
- Governança Corporativa
- Sustentabilidade

ORGANOGRAMA DA EMPRESA



ORGANOGRAMA DA EMPRESA

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Service Providers

Negócios

GOVERNANÇA CORPORATIVA

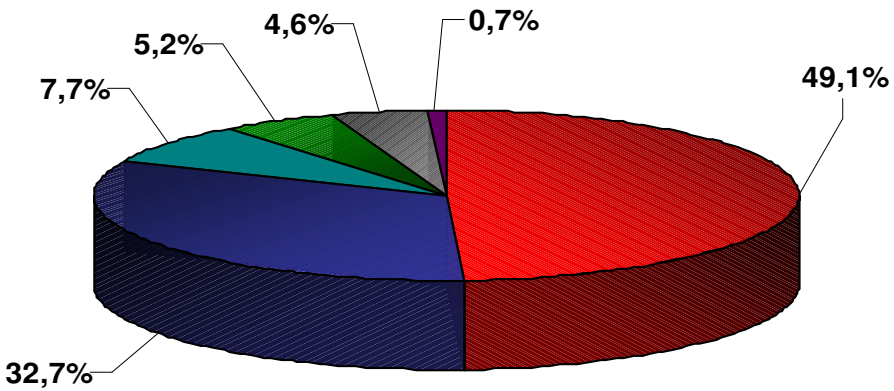
A Marcopolo adota as melhores práticas de Governança Corporativa, seguindo os princípios da transparência, equidade, prestação de contas (*accountability*) e responsabilidade corporativa.

- ✓ **Membros independentes no Conselho de Administração**
- ✓ **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 *IGC, SMLL, INDX* e *ITAG* da Bovespa**
- ✓ **Plano de sucessão dos herdeiros**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES

POMO4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

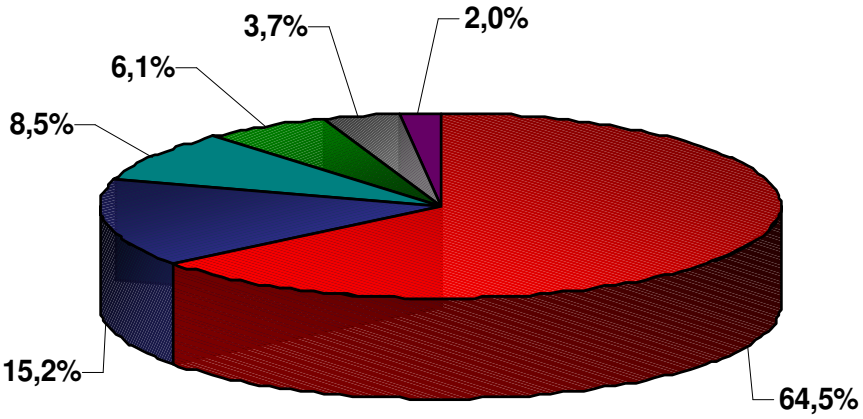
Ações Preferenciais



- Acionistas no exterior
- Outros Acionistas Brasil
- José Antônio Fernandes Martins
- Fundo Petrobras Seg. Soc. Petros
- BNDES Part. S.A. - BNDESPAR
- Grupo Controlador

POMO3 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Ações Ordinárias



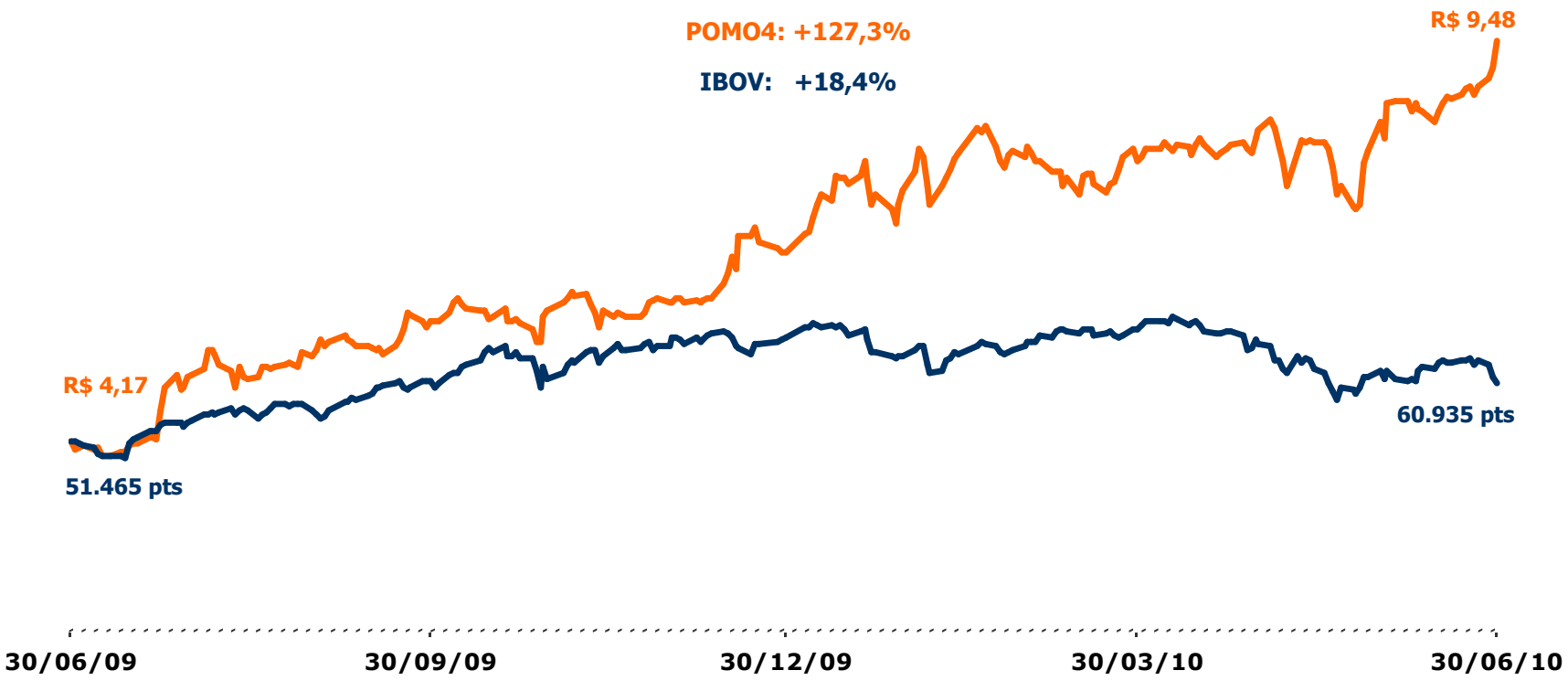
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo
- BNDES Part. S.A. - BNDESPAR

Posição em 30/06/2010

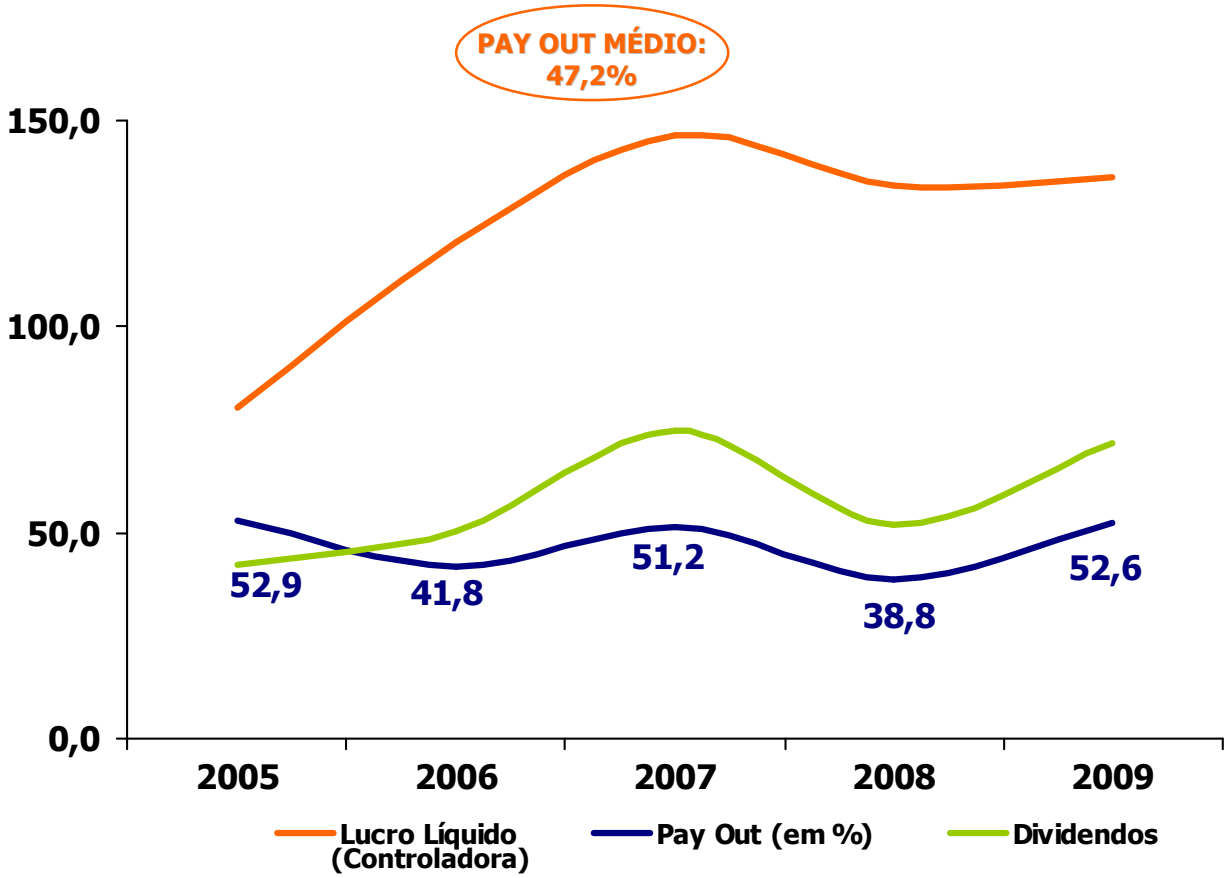
DESEMPENHO ACIONÁRIO

POMO4
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100



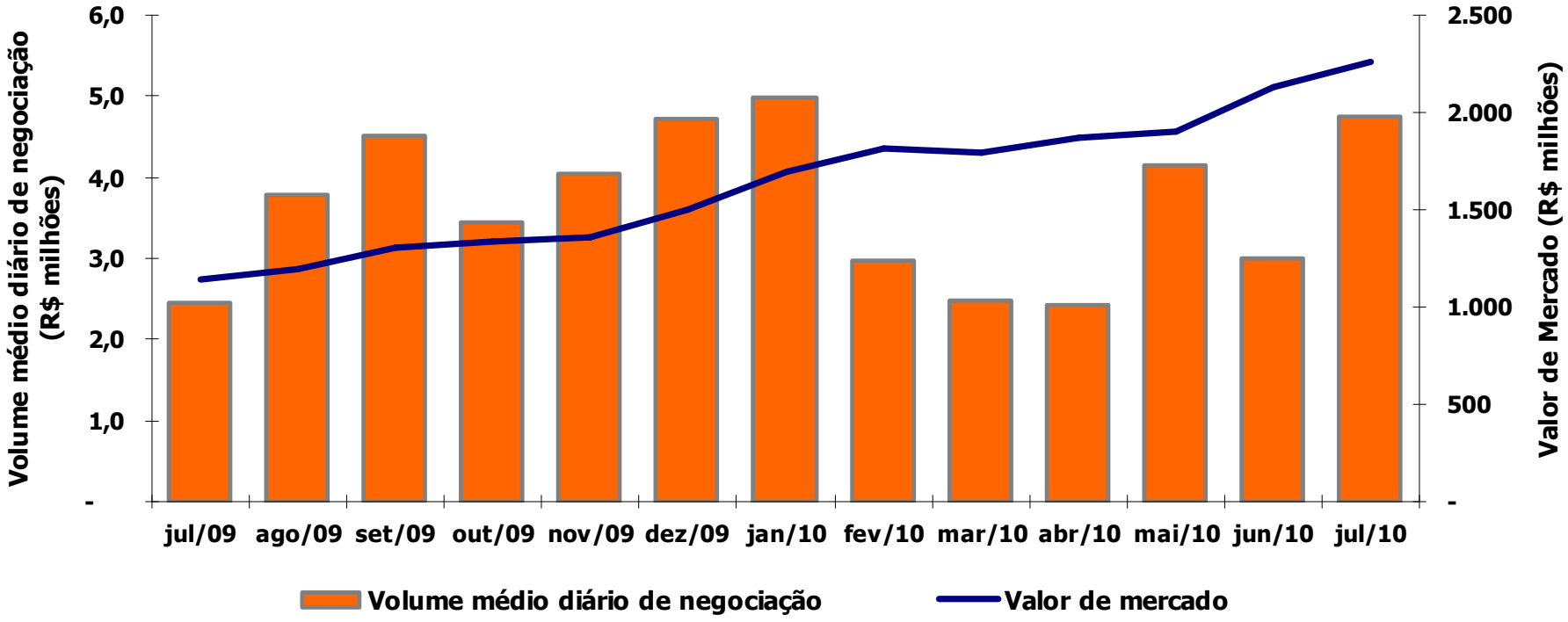
DIVIDENDOS/JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO (R$ Milhões)



LIQUIDEZ e VALOR DE MERCADO

POMO4
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Marcopolo PN - POMO4



AGENDA



- Visão do mercado de ônibus
- A Marcopolo como participante do mercado
- Dados Econômico/Financeiros
- Governança Corporativa
- Sustentabilidade

GERAÇÃO 7





GERAÇÃO 7

- ✓ Redução de consumo de combustíveis e consequentemente redução da emissão de gases de efeito estufa (**CO_2**) na fase de uso do produto;

- ✓ Redução no desgaste de pneus, aumentando sua vida útil, preservando recurso natural não renovável e minimizando descarte de resíduos.



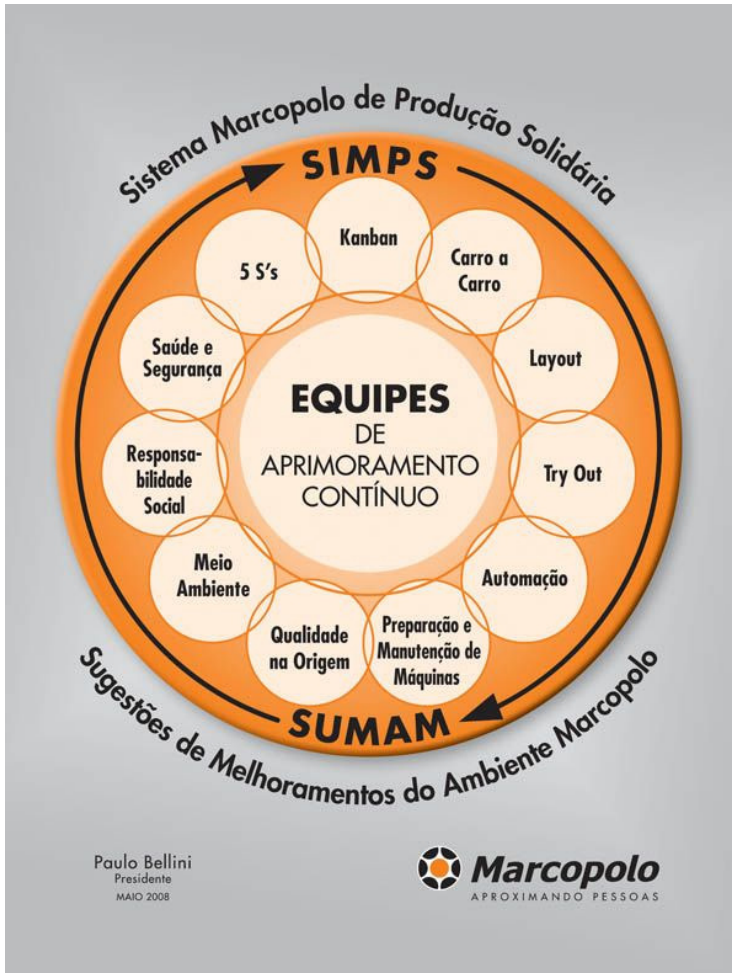
PROCESSOS DE ALTA TECNOLOGIA NA FABRICAÇÃO DAS POLTRONAS

- ✓ Redução média de 10% das perdas de matéria-prima;
- ✓ Minimização da geração de emissões pela substituição de 60% dos processos de solda e colagem por fixação mecânica;



Esta mudança proporciona também uma significativa melhoria nas condições de saúde, segurança e ergonomia para os colaboradores.

SISTEMA MARCOPOLO DE PRODUÇÃO SOLIDÁRIA



Qualidade na Origem
ISO 9001 (1996)

Meio Ambiente
ISO 14001 (2005)

Responsabilidade Social
SA 8000 (2003)

Saúde e Segurança
OHSAS 18001 (2002)

Julho 2010

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

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.



PENSE... O QUE O FUTURO
VAI COBRAR DE VOCÊ?
Cuide do futuro do nosso planeta.
Ande mais de ônibus. Melhor para você,
sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo

ANA RECH

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Caxias do Sul - RS - **Brasil**

PLANALTO

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Caxias do Sul - RS - **Brasil**

NEOBUS

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Caxias do Sul - RS - **Brasil**

CIFERAL IND. DE ÔNIBUS LTDA.

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Duque de Caxias - RJ - **Brasil**

SUPERPOLO S/A

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Cota - **Colômbia**

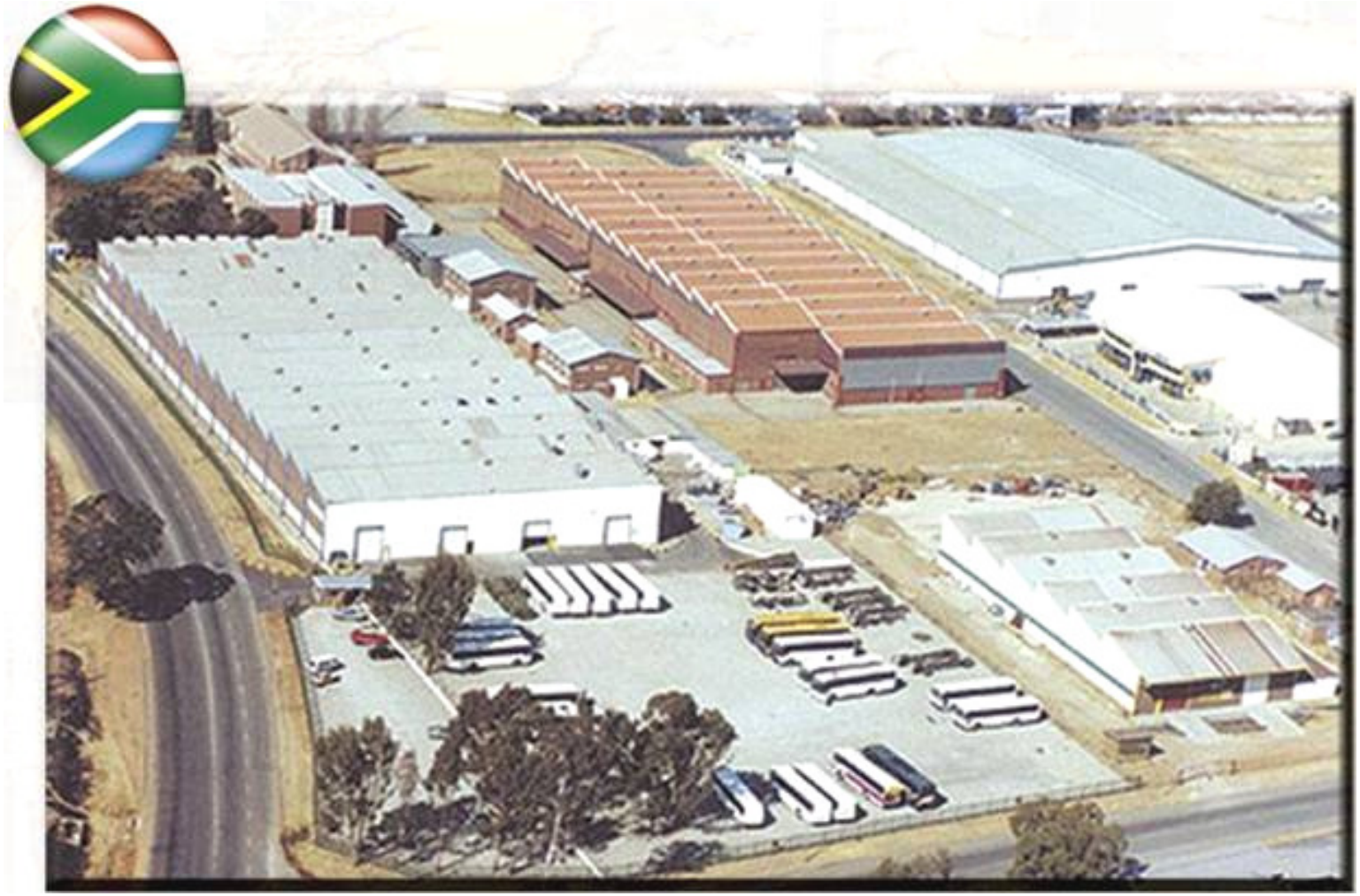
POLOMEX S.A. DE C.V.

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



Monterrey - **México**

MARCOPOLO ÁFRICA DO SUL (PTY) LTD.



Johannesburg - **África do Sul**

GB POLO



Suez - **Egito**

METALPAR



Loma Hermosa - **Argentina**

TATA MARCOPOLO MOTORS LMTD.



Dharward - **Índia**

TATA MARCOPOLO MOTORS LMTD.

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?





Lucknow - **Índia**

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



RODOVIÁRIOS

Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo

G7 - PARADISO

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?





G7 - VIAGGIO

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?





PARADISO

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

1550 LOW DRIVER



1800 DD



1350



1200



VIAGGIO 1050



ANDARE CLASS



IDEALE 770

(motor dianteiro)





IDEALE 770

(motor traseiro)

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



URBANO

Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo

TORINO





VIALE





VIALE TROLLEYBUS



VIALE HI



VIALE ARTICULADO



VIALE BIARTICULADO



GRAN VIALE



GRAN VIALE DD



GRAN VIALE ARTICULADO



GRAN VIALE MOVIDO À HIDROGÊNIO



GRAN VIALE MOVIDO À ETANOL



GRAN VIALE DD SUNNY



PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



SEGMENTO MIDIBUS

Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo



SENIOR MIDI



PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



SEGMENTO MINIBUS

Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo

SENIOR TURISMO





Piso rebaixado

SENIOR URBANO





Piso plano

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?



CIFERAL

Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!



CITMAX





AFRICA DO SUL

ANDARE CLASS








Great North Transport

URBANOS




AXA
COUNTRY
Punctual Reliable
12 8:25AM



MULTEGO RHD





COLÔMBIA

Islândia
Suécia
Finlândia
Estônia
Inglaterra
Irlanda
Dinamarca
Holanda
Bélgica
Alemanha
Rússia
França
Suíça
Hungria
Sérvia
Romênia
Montenegro
Bulgária
Portugal
Espanha
Itália
Grécia
Ilha dos Açores
Síria
Japão
Havai
CHINA
Taiwan
ÍNDIA
Niger
Eritréia
Sudão
Costa do Marfim
Gana
Nigéria
Etiópia
Camarões
Uganda
Congo
Quênia
Ruanda
República do Congo
Tanzânia
Cingapura
Peru
Taiti
Bolívia
Angola
Malawi
Zâmbia
Moçambique
Namíbia
Zimbábwe
Botsuana
Ilhas Reunião
Nova Caledônia
RIO DE JANEIRO
São Paulo
Chile
Paraguai
CAXIAS DO SUL
Uruguai
Argentina
ÁFRICA DO SUL
Suazilândia
Lesoto
Fábricas - Factories
Exportações - Exportaciones - Exports
Escritórios Comerciais - Oficinas Comerciales - Commercial Offices
Empresas Comerciais - Empresas Comerciales - Commercial Companies

PARADISO 1200







INTERMUNICIPAIS





MICROS





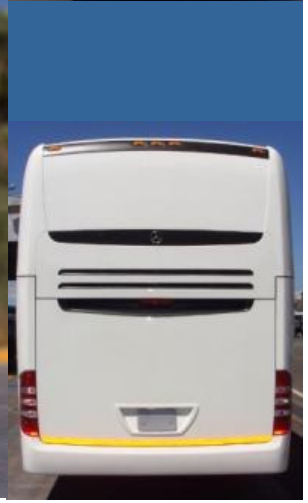

MÉXICO
Fábricas - Factories
Exportações - Exportaciones - Exports
Escritórios Comerciais - Oficinas Comerciales - Commercial Offices
Empresas Comerciais - Empresas Comerciales - Commercial Companies
RIO DE JANEIRO
São Paulo
CAXIAS DO SUL
ÁFRICA DO SUL
CHINA
ÍNDIA

PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?

NOVO MULTEGO







Cuide do futuro do nosso planeta. Ande mais de ônibus.
Melhor para você, sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!

Marcopolo S.A.

TURICLASS



ANDARE



ALLEGRO



GRAN VIALE ARTICULADO



TORINO



BOXER





ÍNDIA

Islândia
Suécia
Finlândia
Estônia
Inglaterra
Irlanda
Dinamarca
Holanda
Bélgica
Alemanha
Rússia
França
Suíça
Hungria
Sérvia
Romênia
Montenegro
Bulgária
Portugal
Espanha
Itália
Grécia
Ilha dos Açores
Síria
Líbano
Iraque
Irã
Kuwait
Paquistão
Japão
Havai
Líbia
EGITO
Bahrein
Omã
Emirados Árabes Unidos
Arábia Saudita
ÍNDIA
CHINA
Taiwan
Britânicas
Guadalupe
Trinidad & Tobago
Suriname
Guiana Francesa
Niger
Sudão
Eritréia
Costa do Marfim
Gana
Nigéria
Etiópia
Comorões
Congo
Uganda
Quênia
Ruanda
República do Congo
Tanzânia
Cingapura
Peru
Taiti
Bolívia
Angola
Zâmbia
Malawi
Moçambique
Namíbia
Zimbábwe
Botsuana
Ilhas Reunião
Suazilândia
Lesoto
ÁFRICA DO SUL
RIO DE JANEIRO
São Paulo
Chile
Paraguai
CAXIAS DO SUL
Uruguai
Argentina
Nova Caledônia
Fábricas - Factories
Exportações - Exportaciones - Exports
Escritórios Comerciais - Oficinas Comerciales - Commercial Offices
Empresas Comerciais - Empresas Comerciales - Commercial Companies



STARBUS LE







STARBUS

