



Divulgação dos Resultados do 3T12

Apresentação:

José A. Valiati - Diretor de Controladoria e Finanças

Carlos Zignani - Diretor de Relações com Investidores

Thiago A. Deiro - Gerente de Relações com Investidores

Caxias do Sul, 6 de novembro de 2012.

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!**

A GENDA

- ▶ **Destques do 3T12**
- ▶ **Visão para 2013**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**

DESTAQUES DO 3T12 x 3T11

Produção Brasileira

- **Mercado Interno:** 6.656 unidades -25,8%
- **Mercado Externo:** 1.598 unidades +68,6%
- **Mercado Total:** 8.254 unidades -16,8%

Marcopolo

Produção / Destino

- **Brasil:** 4.020 unidades -25,6%
- **Mercado Externo:** 4.374 unidades +22,3%
- **Mercado Total:** 8.394 unidades -6,5%
- ***Market Share* no mercado brasileiro:** 44,7%

DESTAQUES DO 3T12 x 3T11

• Receita Líquida:	R\$ 956,7 milhões	+7,7%
• Lucro Bruto:	R\$ 190,1 milhões	-2,5%
Margem Bruta:	19,9%	-2,0pp
• EBITDA:	R\$ 106,2 milhões	-16,5%
Margem EBITDA:	11,1%	-3,2pp
• Lucro Líquido:	R\$ 69,2 milhões	-11,8%
Margem Líquida:	7,2%	-1,6pp

DESTAQUES DO 3T12

- ✓ **ROE: 29,9%**
- ✓ **ROIC: 18,9%**
- ✓ **Valorização das ações preferenciais (POMO4) em 71,7% nos últimos 12 meses**
- ✓ **Entrada das ações preferenciais (POMO4) no índice do Morgan Stanley – MSCI**
- ✓ **Aumento da liquidez das ações POMO4**
- ✓ **Aumento das exportações físicas de 128,4%**
- ✓ **Lançamento do novo modelo de veículos intermunicipais - Audace**

A GENDA

- ▶ **Destques do 3T12**
- ▶ **Visão para 2013**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**

- **Brasil**

- ✓ **Carteira de pedidos completa até o final de 2012;**
- ✓ **Novo lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola” de até 4.100 unidades;**
- ✓ **Aumento da demanda por ônibus com chassi EURO 5 (Proconve-7);**
- ✓ **Aumento das vendas do modelo Viale BRT;**
- ✓ **Volume elevado de exportações a partir do Brasil;**
- ✓ **Prorrogação do FINAME – PSI 4: juros de 2,5% a.a. para pedidos protocolados até dezembro/12, prazo de financiamento em até 10 anos e possibilidade de financiar até 100% do bem;**
- ✓ **O benefício da desoneração da folha de pagamento, que passou a vigorar em agosto, impactará o ano todo de 2013;**
- ✓ **Desoneração da folha de pagamento para as empresas de transporte rodoviário, a partir de 2013.**

✓ Exterior

- Índia: Produção elevada e melhora do *mix*;
- Argentina: Demanda ainda abaixo do normal. Retomada ainda incerta;
- Colômbia: Expectativa de continuidade do desempenho de 2012;
- México: Produção crescente. Mercado com melhores perspectivas;
- África do Sul: Nível de produção estável em um mercado maduro;
- Austrália: Produção estável visando a melhora das margens;
- Egito: Expectativa de melhora, principalmente através de exportações;
- Rússia: Início das operações através de importações de CKDs da Marcopolo Auto Components, na China.

A GENDA

▶ **Destques do 3T12**

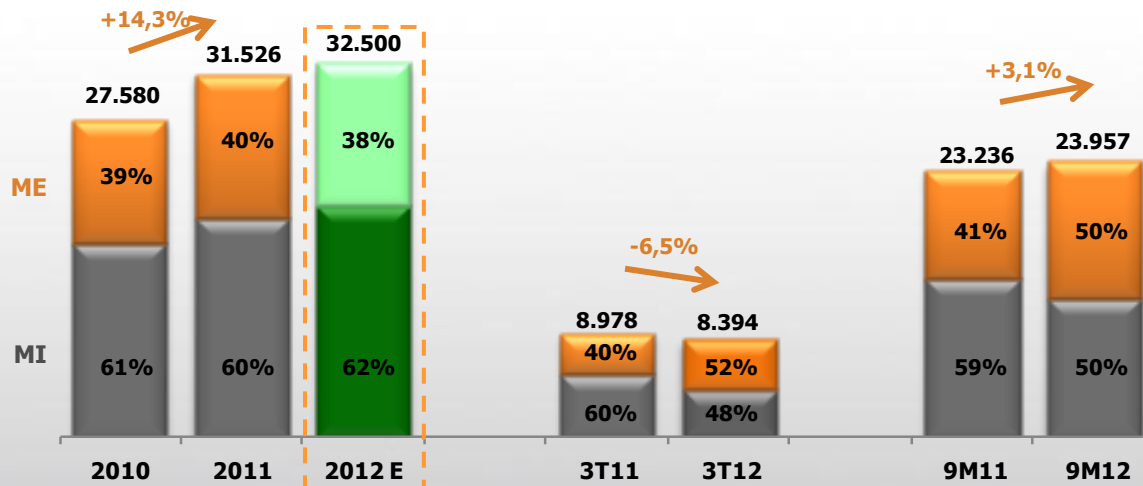
▶ **Visão para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

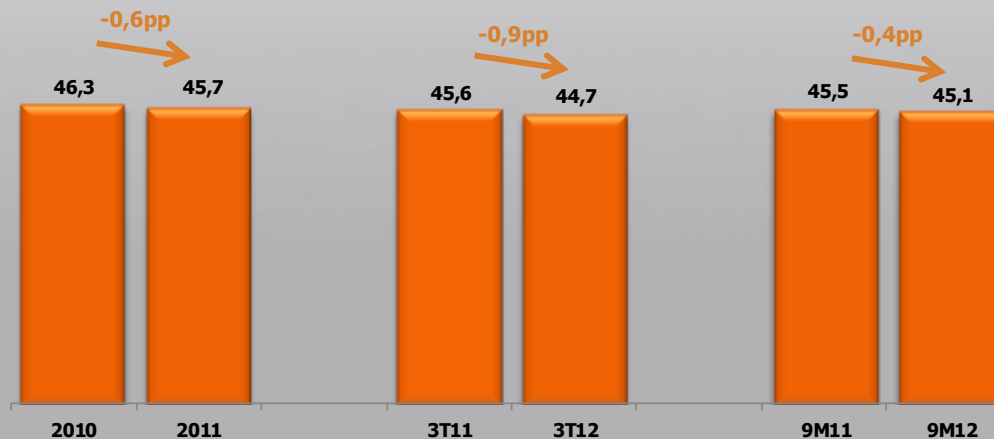
PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo



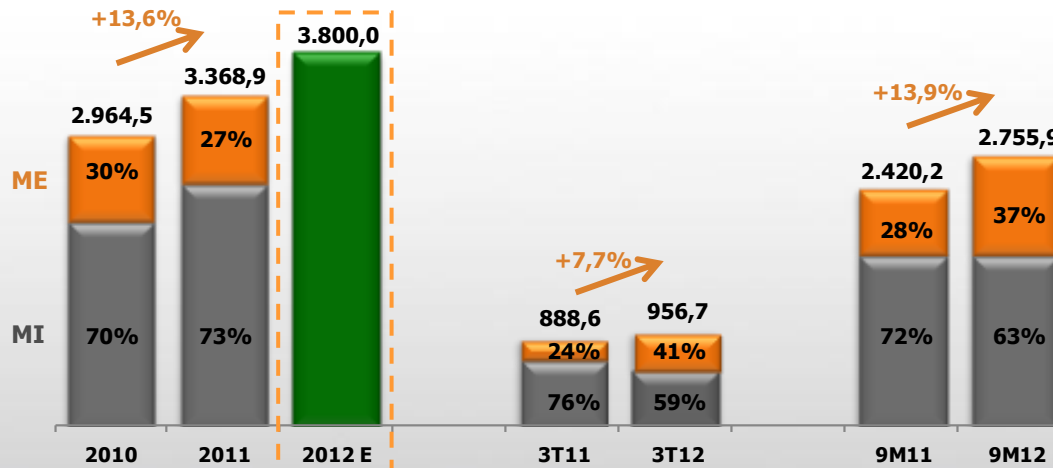
*E = esperado

Market Share da MP na Produção Brasileira



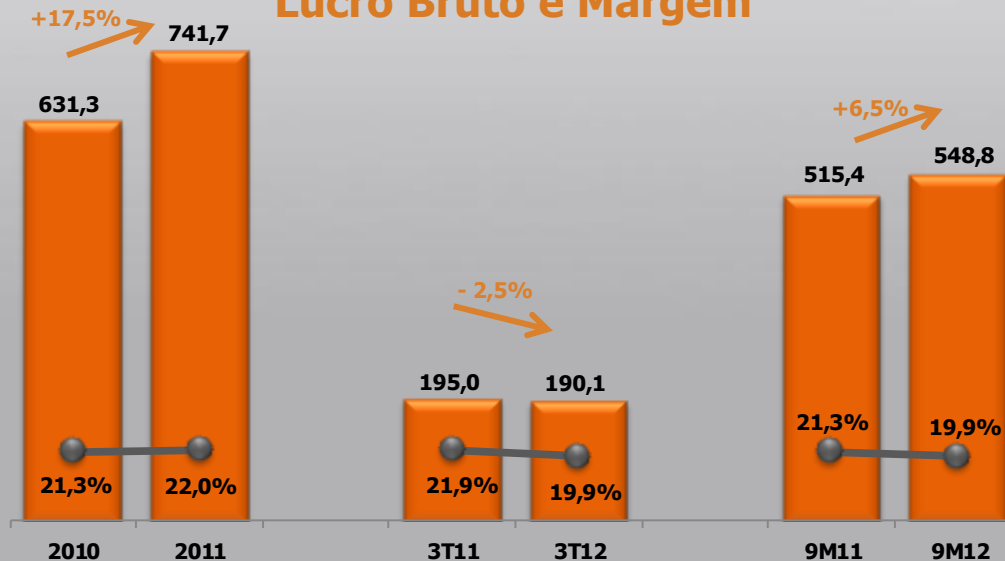
D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Receita Líquida Total

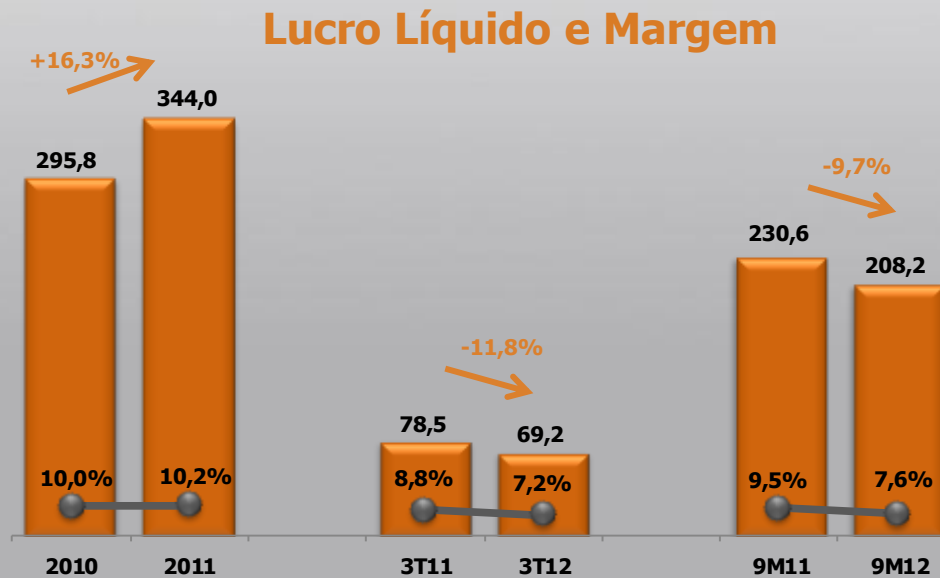
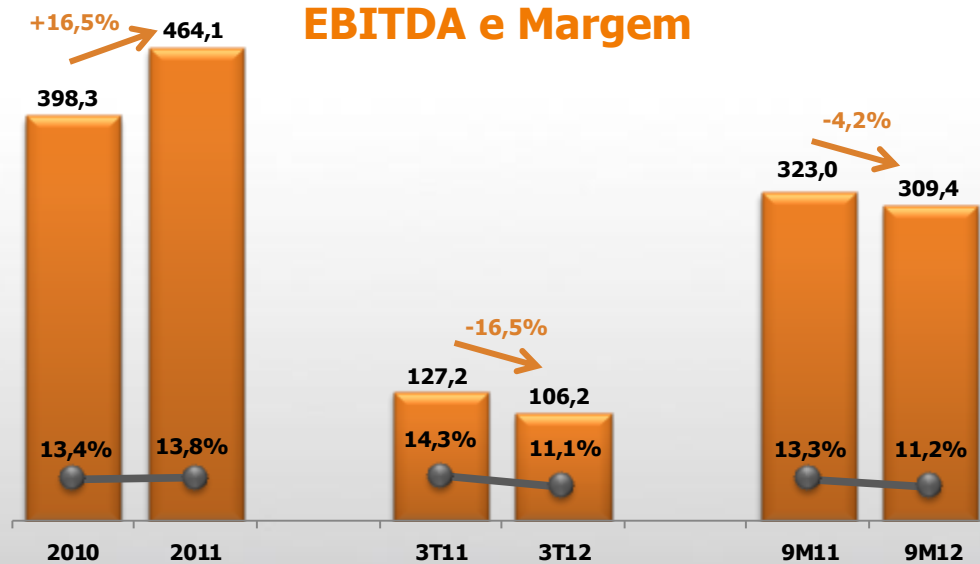


*E = esperado

Lucro Bruto e Margem

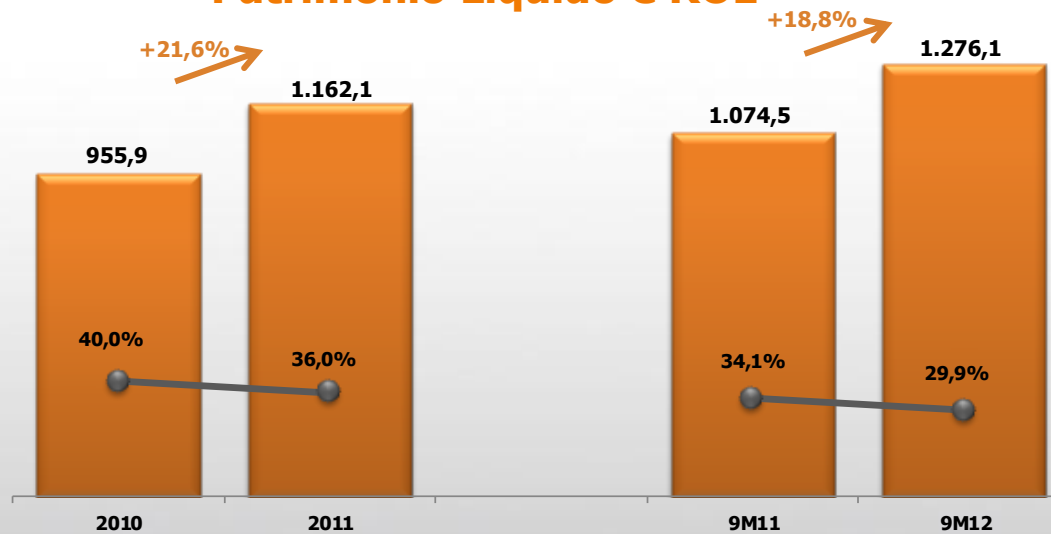


D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

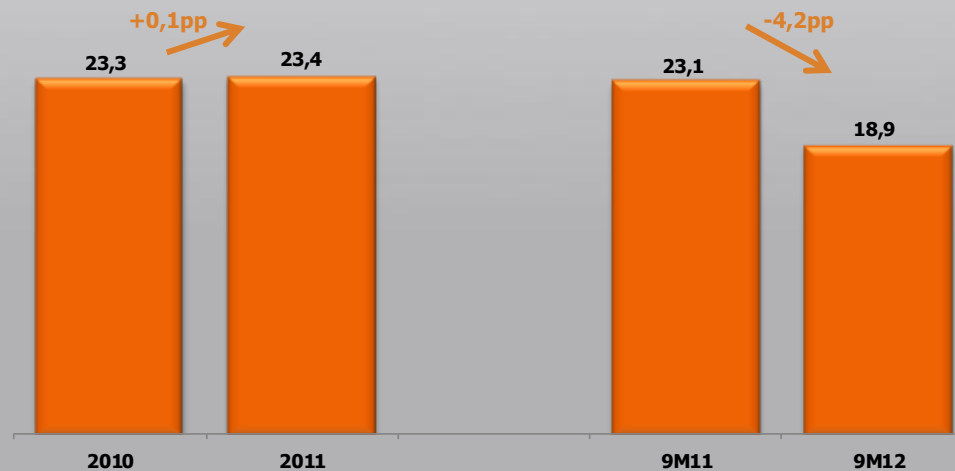


D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

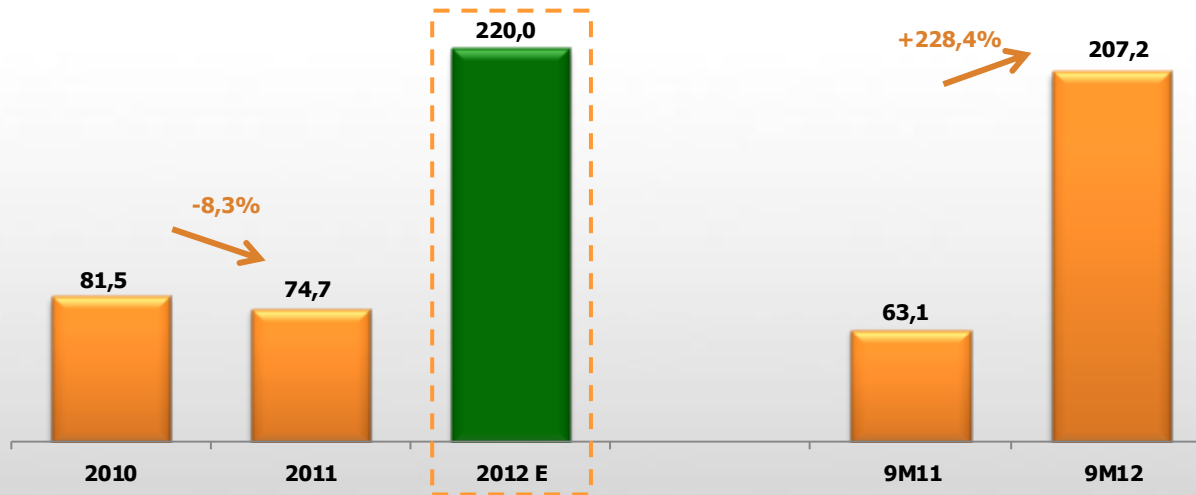


ROIC (%)



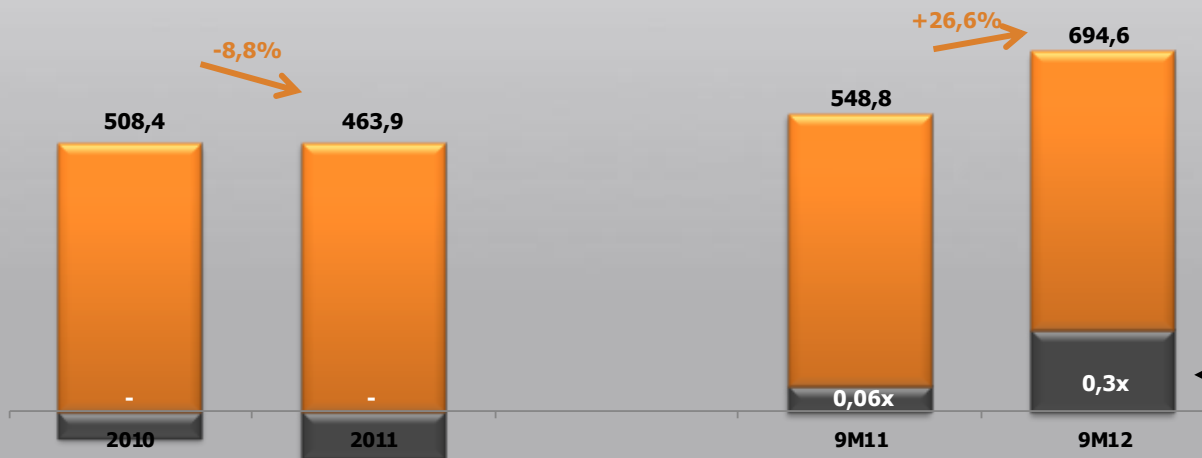
D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Investimentos



*E = esperado

Endividamento Financeiro Líquido



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

■ = Segmento Financeiro

■ = Segmento Industrial

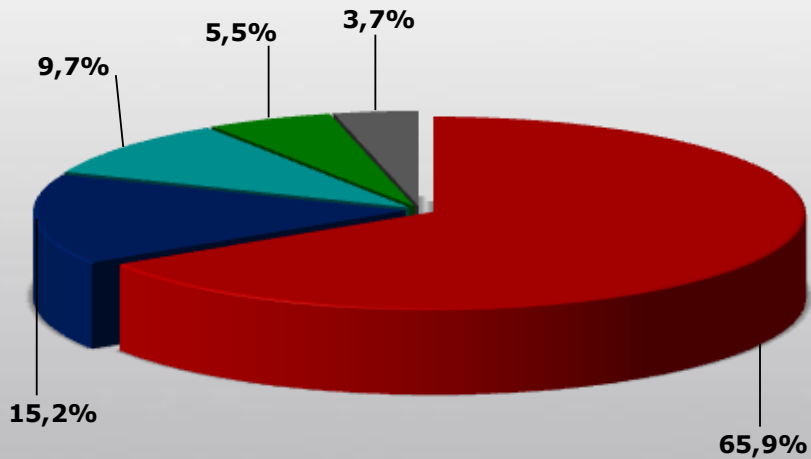
A GENDA

- ▶ **Destques do 3T12**
- ▶ **Visão para 2013**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Ordinárias



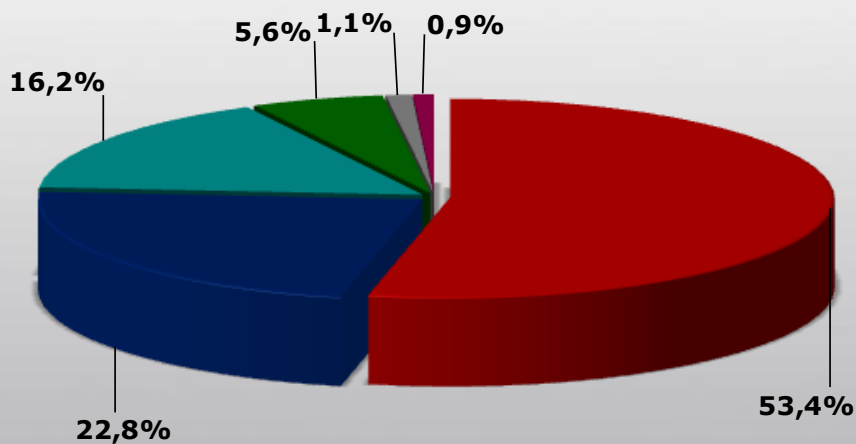
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

Posição em 30/09/2012

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 30/09/2012

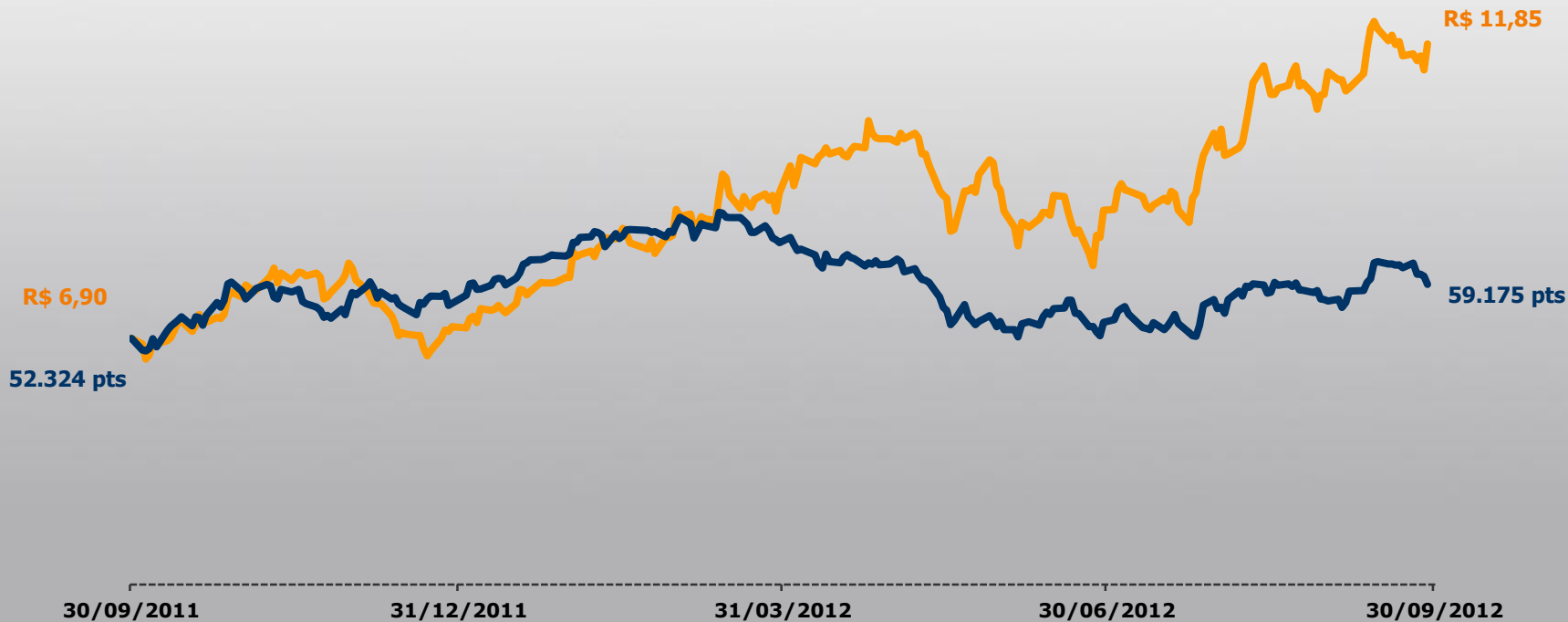
D ESEMPENHO ACIONÁRIO



Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: +71,7%

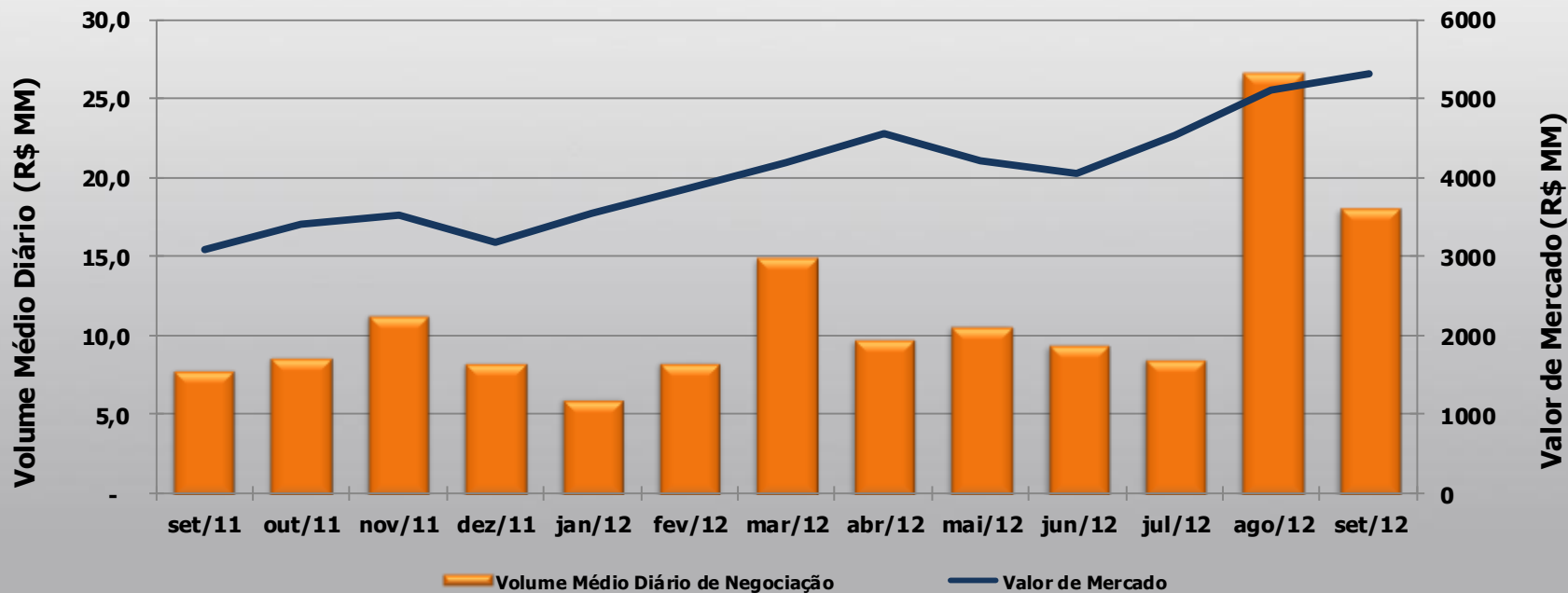
IBOV: +13,1%



L IQUIDEZ E VALOR DE MERCADO



Marcopolo PN – POMO4



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**](http://www.marcopolo.com.br/ri)

[**ri@marcopolo.com.br**](mailto:ri@marcopolo.com.br)