



Divulgação dos Resultados do 4T12 e acumulado de 2012

Apresentação:

José Rubens de la Rosa
CEO

José Antonio Valiati
Diretor de Controladoria e Finanças

Carlos Zignani
Diretor de Relações com Investidores

Thiago A. Deiro
Gerente de Relações com Investidores

Caxias do Sul, 22 de fevereiro de 2013.

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**

▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

DESTAQUES

Produção Brasileira

	<u>4T12</u>	<u>Δ 4T11</u>	<u>Δ 2012/2011</u>
• Mercado Interno:	7.114 unidades	-20,1%	-9,9%
• Mercado Externo:	1.168 unidades	+6,5%	+5,4%
• Mercado Total:	8.282 unidades	-17,2%	-8,1%

Marcopolo

Produção / Destino

• Brasil:	4.681 unidades	-13,6%	-12,1%
• Mercado Externo:	2.658 unidades	-7,5%	+16,6%
• Mercado Total:	7.339 unidades	-11,5%	-0,7%
• <i>Market Share</i> no mercado brasileiro:	45,3% e 45,2%		

DESTAQUES

	<u>4T12</u>	<u>Δ 4T11</u>	<u>Δ 2012/2011</u>
• Receita Líquida:	R\$ 1.061,2 milhões	+11,9%	+13,3%
• Lucro Bruto:	R\$ 227,2 milhões	+0,4%	+4,6%
Margem Bruta:	21,4%	-2,5pp	-1,7pp
• EBITDA:	R\$ 130,4 milhões	-7,6%	-5,2%
Margem EBITDA:	12,3%	-2,6pp	-2,3pp
• Lucro Líquido:	R\$ 94,1 milhões	-17,0%	-12,1%
Margem Líquida:	8,9%	-3,1pp	-2,3pp

Outros Destaques:

- ROE de 26,0%
- ROIC de 17,0%
- Empresa orientada para a geração de valor (GVA);
- Valorização de 81,9% das ações preferenciais da Marcopolo (POMO4);
- Em setembro de 2012, as ações preferenciais da Marcopolo passaram a compor o índice MSCI – Emerging Markets Latin America; 
- *Payout* de 47,3% e *dividend yield* de 2,5%.

A GENDA

▶ **Destques**

▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

PERSPECTIVAS 2013

- **Brasil**

- ✓ **Carteira de pedidos com entregas até maio;**
- ✓ **Lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola” de até 4.100 unidades, com entregas previstas até outubro, além de lotes adicionais do contrato de 2012;**
- ✓ **Previsão de novo leilão do programa “Caminho da Escola”;**
- ✓ **Maior volume de entregas de BRTs;**
- ✓ **Edital de licitação das linhas interestaduais e internacionais deve ser publicado até o final de março;**
- ✓ **Volume elevado de exportações a partir do Brasil;**
- ✓ **Prorrogação do FINAME – PSI 4: juros de 3,5% a.a. para pedidos protocolados de janeiro a junho e 4,0% a.a. de julho a dezembro, mantendo o prazo de financiamento em até 10 anos;**
- ✓ **Prorrogação do Regime Especial de Reintegração de Valores para Empresas Exportadoras (REINTEGRA) até o final de 2013;**
- ✓ **Benefício da desoneração da folha de pagamento prorrogado até dezembro de 2014;**
- ✓ **Desoneração da folha de pagamento para as empresas de transporte rodoviário, válido a partir deste ano.**

PERSPECTIVAS 2013

- **Exterior**

- ✓ **Índia**: Plano estratégico objetivando aumentar a participação de mercado, com a introdução de novos modelos, e ampliação nos mercados de exportação;
- ✓ **Argentina**: Mercado segue retraído. Início da consolidação proporcional da Metalsur;
- ✓ **Colômbia**: Implementação da motorização Euro 4 no país. Expectativa de pedidos para atender o novo Sistema Integrado de Transporte (SITP);
- ✓ **México**: País segue em recuperação. Polomex passará a montar rodoviários da família G7;
- ✓ **África do Sul**: Expectativa de melhora do mercado interno, além da continuidade de projetos de BRTs;
- ✓ **Austrália**: Desenvolvimento de um novo modelo para atender ao mercado de ônibus rodoviários;
- ✓ **Egito**: Mercado de ônibus segue deprimido;
- ✓ **China**: Início da produção e exportação de carrocerias desmontadas para a *JV* comercial com o Grupo Kamaz, na Rússia. Além disso, fornecerá peças e componentes para a Volgren, na Austrália.

A GENDA

▶ **Destaques**

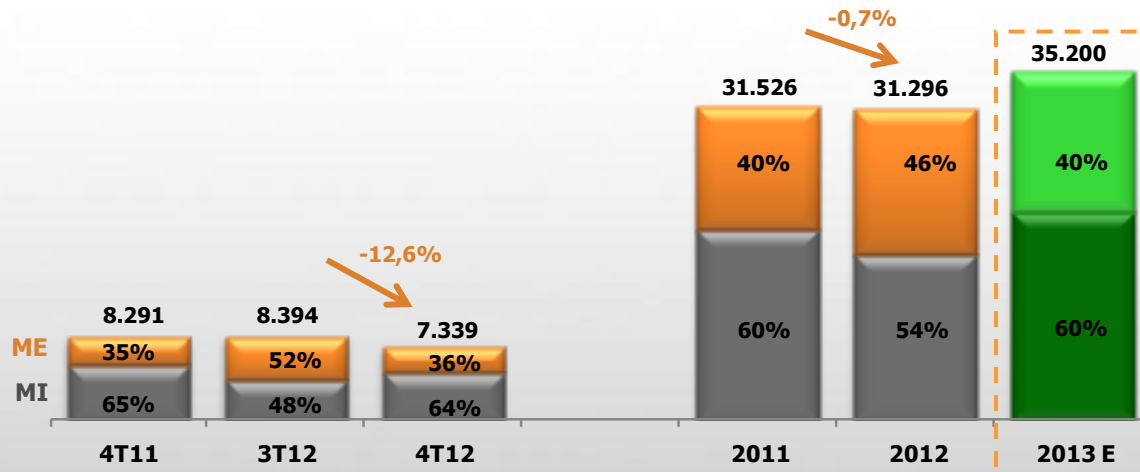
▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

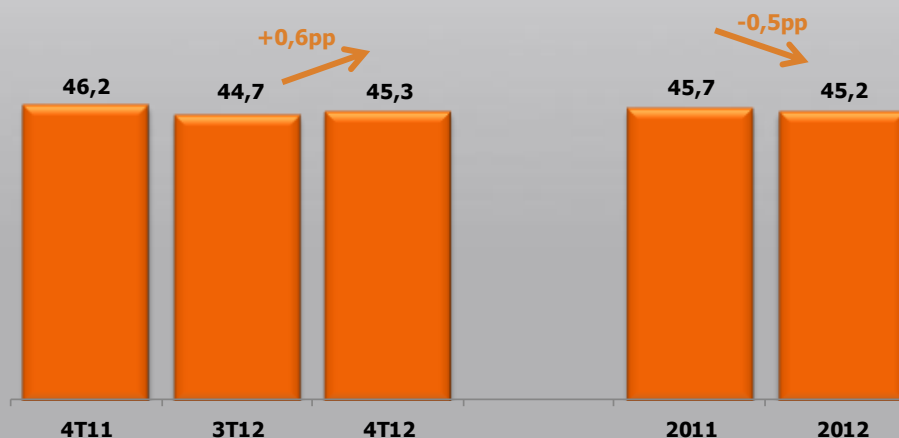
PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo



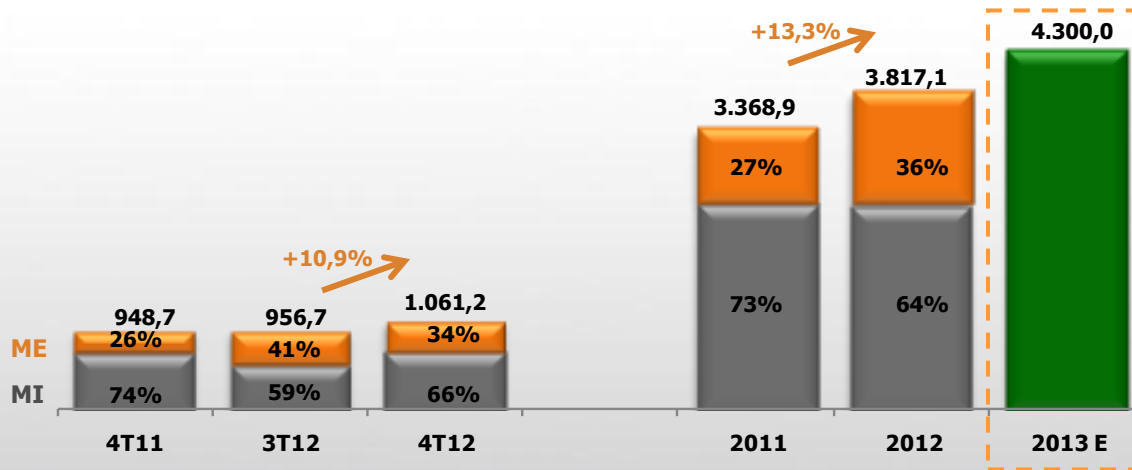
*E = esperado

Market Share da MP na Produção Brasileira



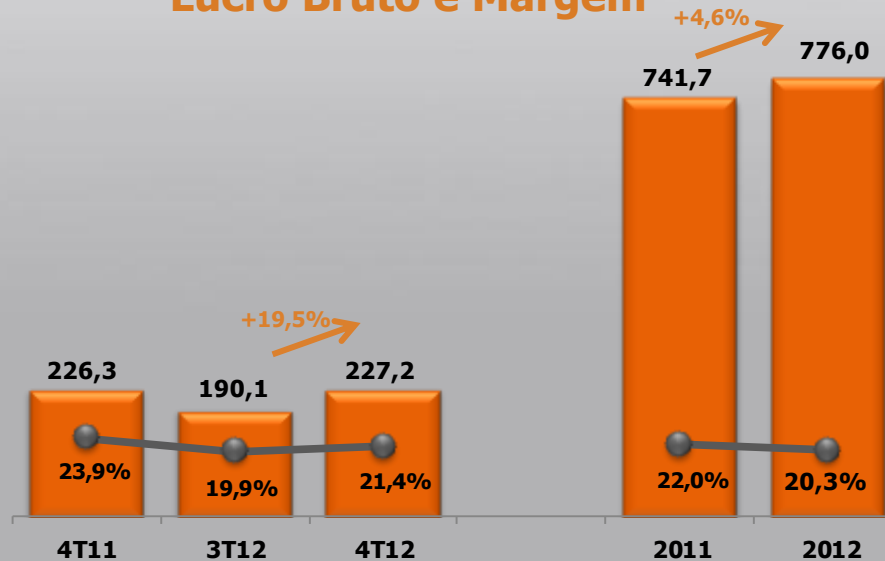
DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Receita Líquida Total



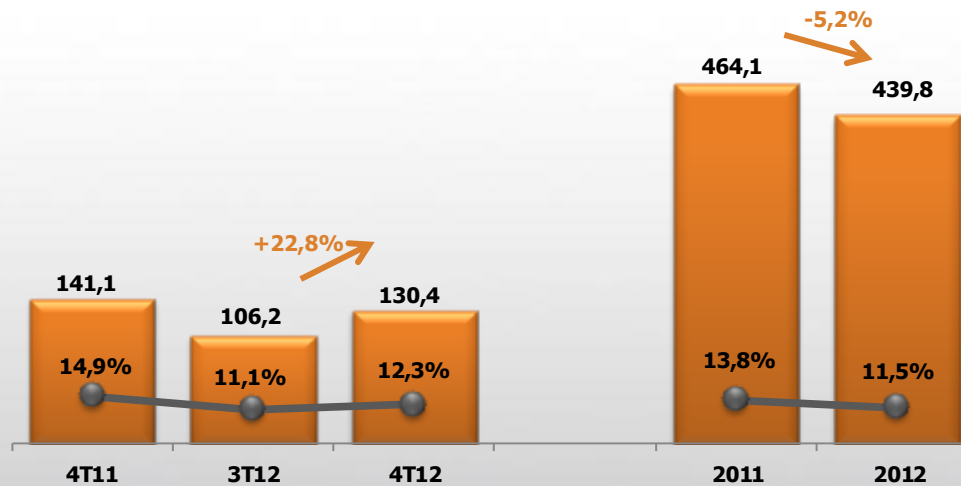
*E = esperado

Lucro Bruto e Margem

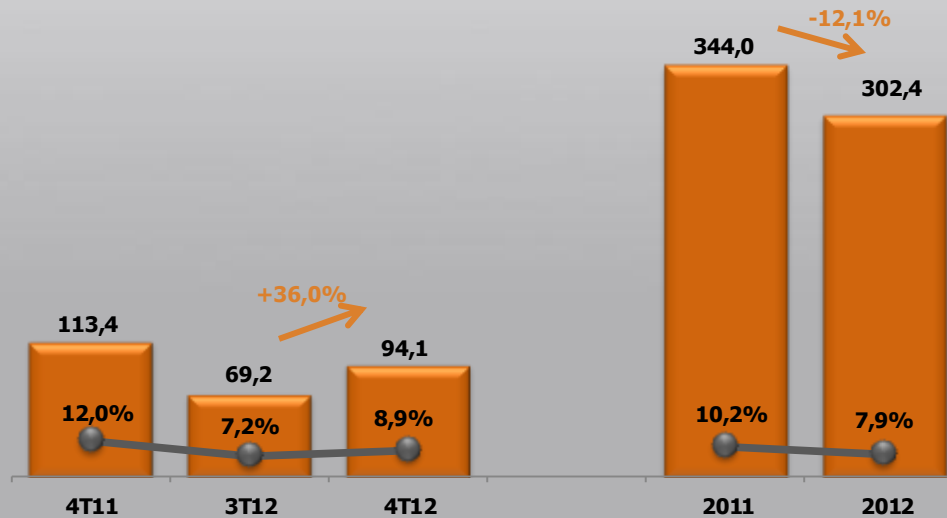


D **ESTAQUES FINANCEIROS** (R\$ Milhões)

EBITDA e Margem

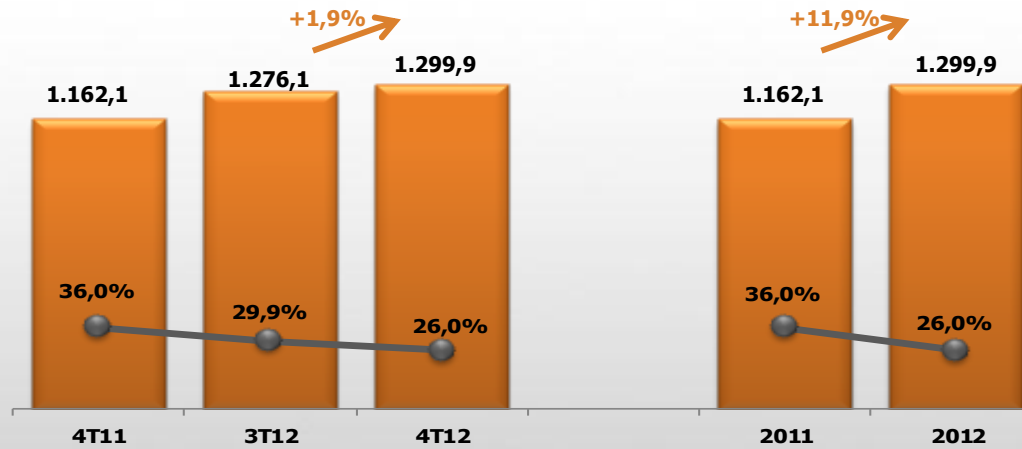


Lucro Líquido e Margem

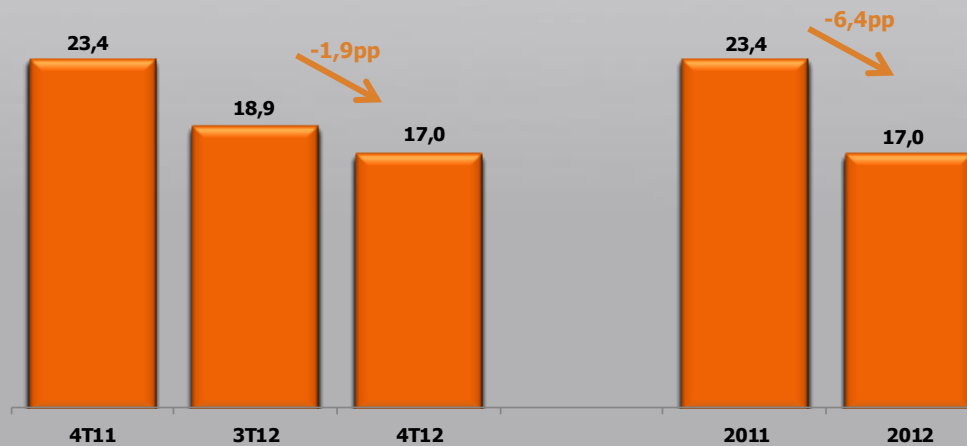


D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

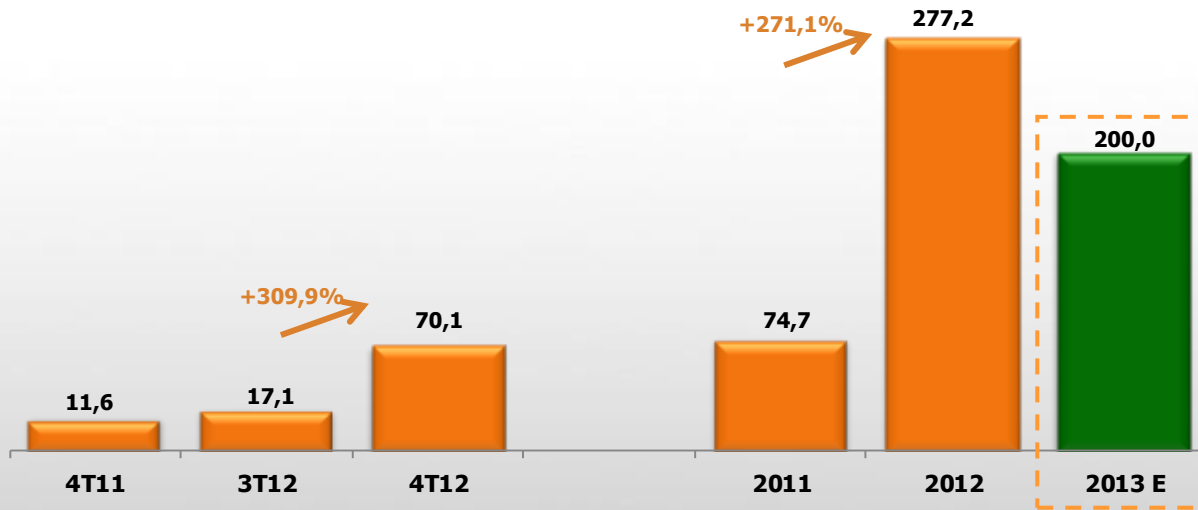


ROIC (%)



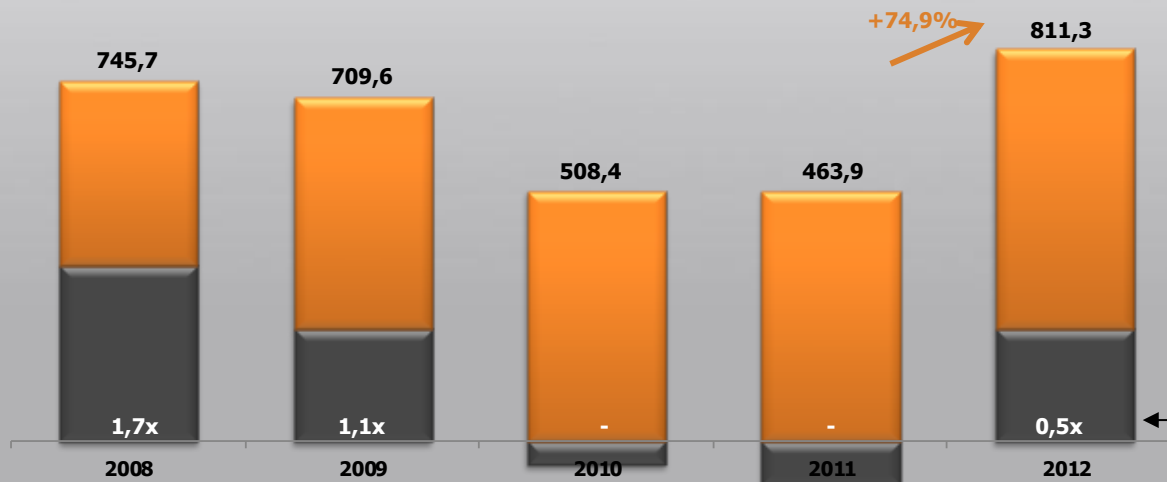
D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Investimentos



*E = esperado

Endividamento Financeiro Líquido



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

■ = Segmento Financeiro ■ = Segmento Industrial

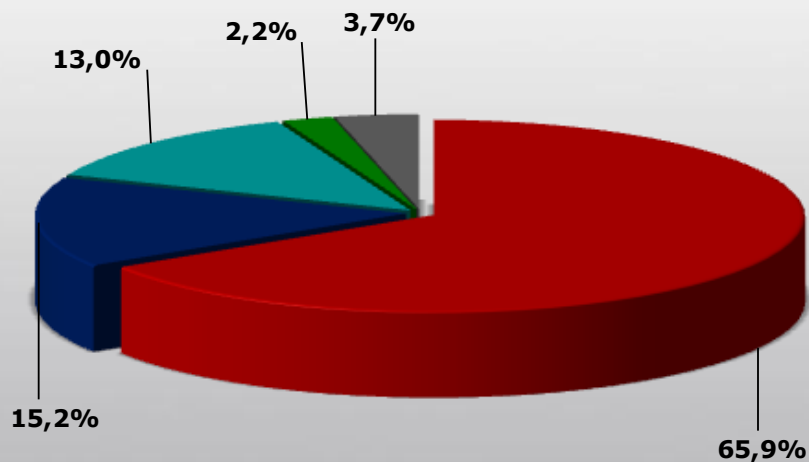
A GENDA

- ▶ **Destaques**
- ▶ **Perspectivas para 2013**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Ordinárias



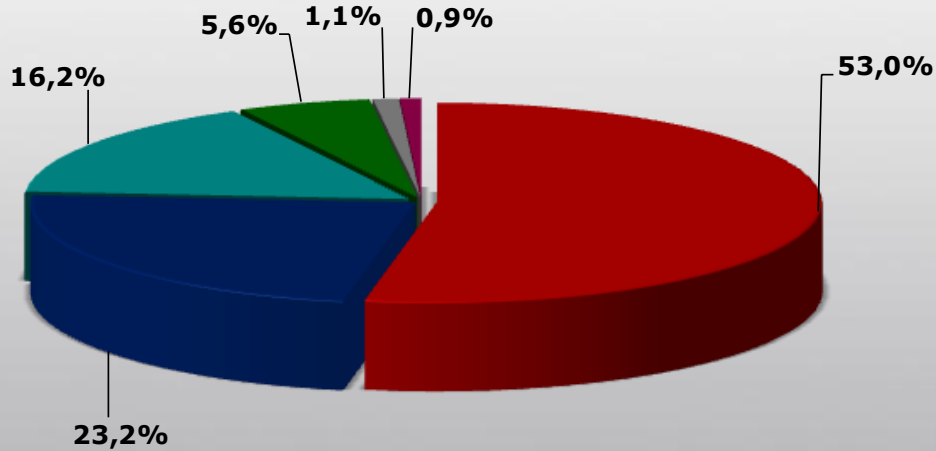
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

Posição em 31/12/2012

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 31/12/2012

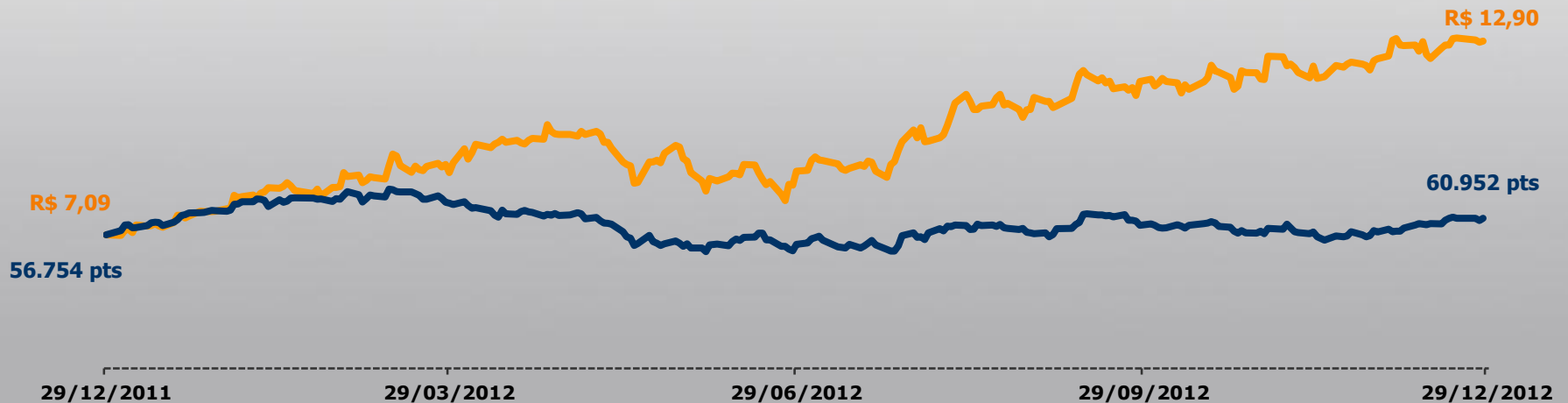
D ESEMPENHO ACIONÁRIO



Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: +81,9%

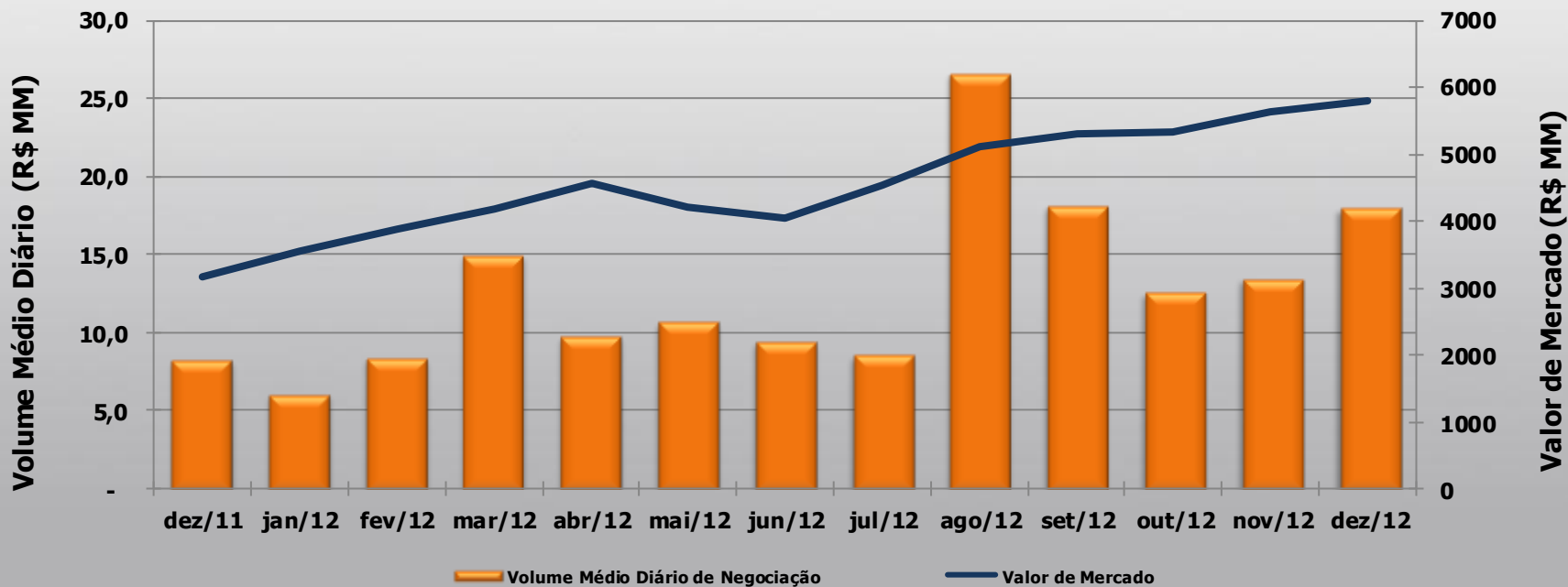
IBOV: +7,4%



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)