

Divulgação dos Resultados do 1T13



Marcopolo
Relações com Investidores



Apresentação:

José Rubens de la Rosa
CEO

Carlos Zignani
Diretor de Relações com Investidores

José Antonio Valiati
Diretor de Controladoria e Finanças

Thiago A. Deiro
Gerente de Relações com Investidores

Caxias do Sul, 07 de maio 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.

AGENDA

▶ **Destaques do 1T13**

▶ **Visão para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

DESTAQUES DO 1T13 X 1T12

Produção Brasileira

- **Mercado Interno:** 6.923 unidades -10,6%
- **Mercado Externo:** 758 unidades +40,6%
- **Mercado Total:** 7.681 unidades -7,2%

Marcopolo

Produção / Destino

- **Brasil:** 3.911 unidades +0,4%
- **Mercado Externo:** 697 unidades -6,7%
- **Mercado Total:** 4.608 unidades -0,7%
- **Market Share no mercado brasileiro:** 39,5%

DESTAQUES DO 1T13 X 1T12

• Receita Líquida:	R\$ 767,0 milhões	+1,0%
• Lucro Bruto:	R\$ 149,8 milhões	-7,9%
Margem Bruta:	19,5%	-1,9pp
• <i>EBITDA</i> :	R\$ 81,0 milhões	-22,4%
• <i>EBITDA Ajustado</i> (*):	R\$ 81,0 milhões	-14,9%
Margem <i>EBITDA</i> :	10,6%	-3,1pp
Margem <i>EBITDA Ajustada</i> :	10,6%	-1,9pp
• Lucro Líquido:	R\$ 55,7 milhões	-29,0%
Margem Líquida:	7,3%	-3,0pp
ROE:	24,3%	-12,5pp
ROIC:	17,3%	-2,5pp

(*) Ajustado sem a Equivalência Patrimonial.



AGENDA

▶ **Destaques**

▶ **Visão para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

VISÃO - 2013

- **Brasil**

- ✓ **Carteira de pedidos com entregas até agosto e melhora de *mix*;**
- ✓ **Lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola” de até 4.100 unidades, além de lotes adicionais do contrato de 2012;**
- ✓ **Aumento na demanda por BRTs, especialmente para entregas no segundo semestre do ano;**
- ✓ **Volume elevado de exportações a partir do Brasil, especialmente para o Chile que introduzirá a motorização Euro 5, a partir de setembro no país;**
- ✓ **Financiamento de longo prazo para ônibus: prorrogação da linha FINAME PSI4 para Dez/2013;**
- ✓ **Plano Brasil Maior: Reintegra (Dez/2013) e desoneração da folha de pagamento (Dez/2014);**
- ✓ **Pressão de custos.**

VISÃO - 2013

- **Exterior**

- ✓ **Índia**: Mercado apresentou retração nos dois últimos trimestres, porém já apresenta sinais de recuperação. Pacote do governo para compra de 10 mil ônibus no ano;
- ✓ **Argentina**: Mercado apresenta melhora. Aumento de exportação de rodoviários do Brasil;
- ✓ **Colômbia**: Expectativa de pedidos para atender o novo Sistema Integrado de Transporte (SITP);
- ✓ **México**: Início da produção de rodoviários da família G7;
- ✓ **África do Sul**: Expectativa de melhora do mercado interno, crescimento de 13,0% na produção em comparação com o 1T12. Novo contrato de BRTs;
- ✓ **Austrália**: Aumento de 18,0% na produção em comparação com o 1T12;
- ✓ **Egito**: Mercado de ônibus segue deprimido;
- ✓ **China**: Iniciará a exportação do modelo Audace para a Volgren, na Austrália.

AGENDA

▶ **Destques**

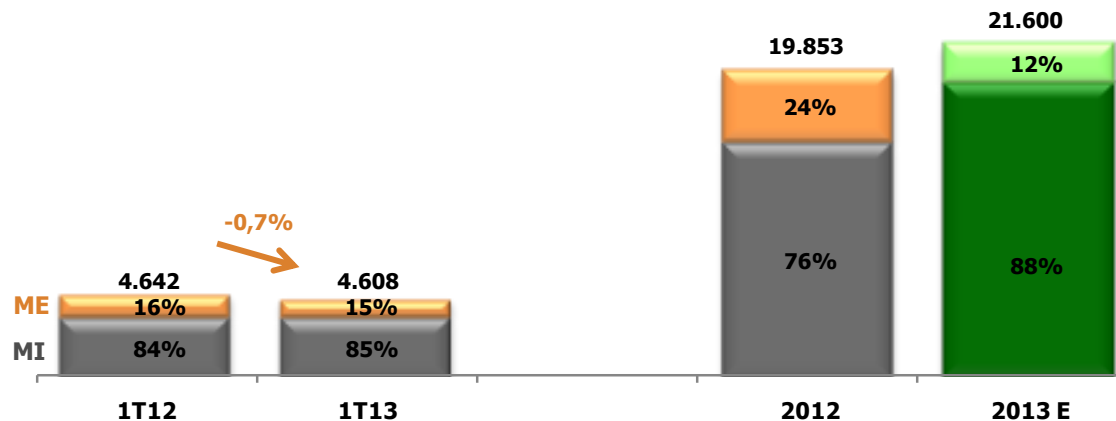
▶ **Visão para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

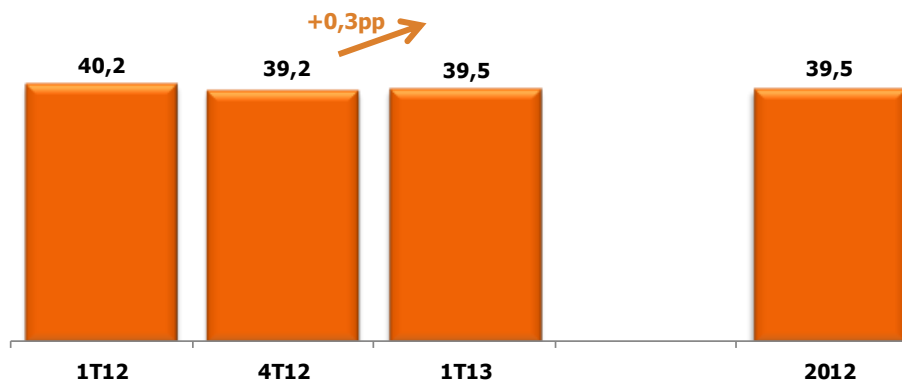
PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo



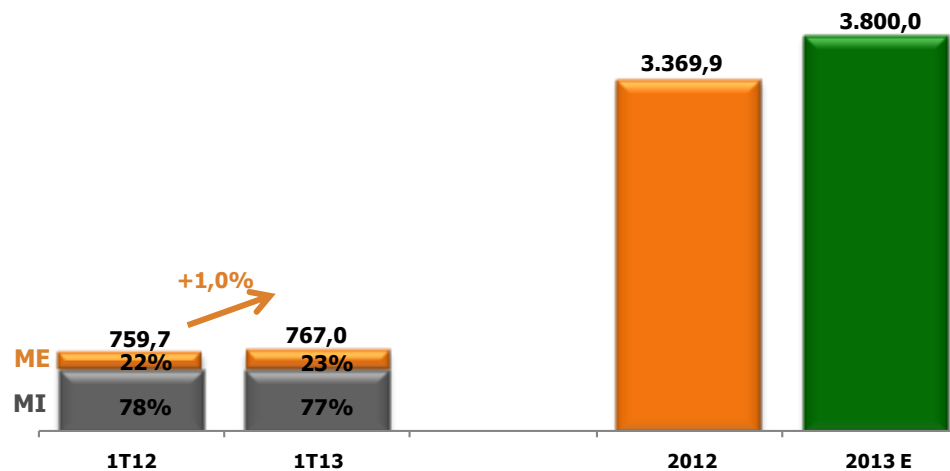
*E = esperado

Market Share da MP na Produção Brasileira



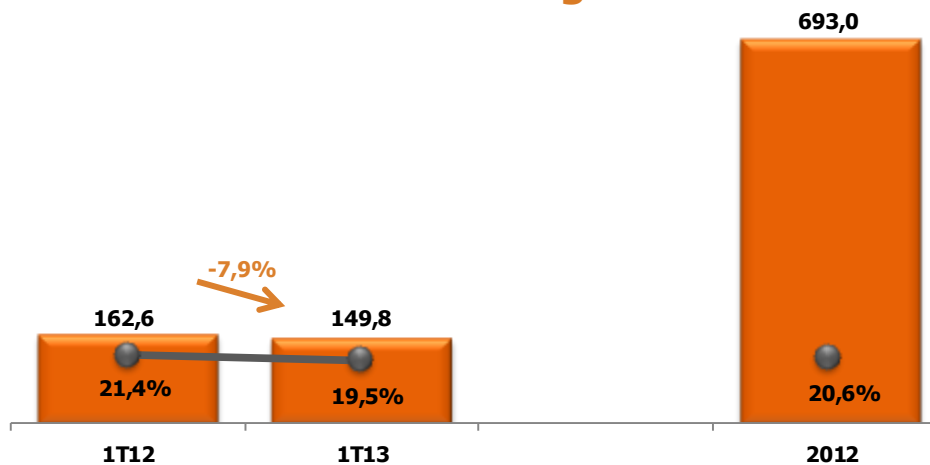
DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Receita Líquida Total



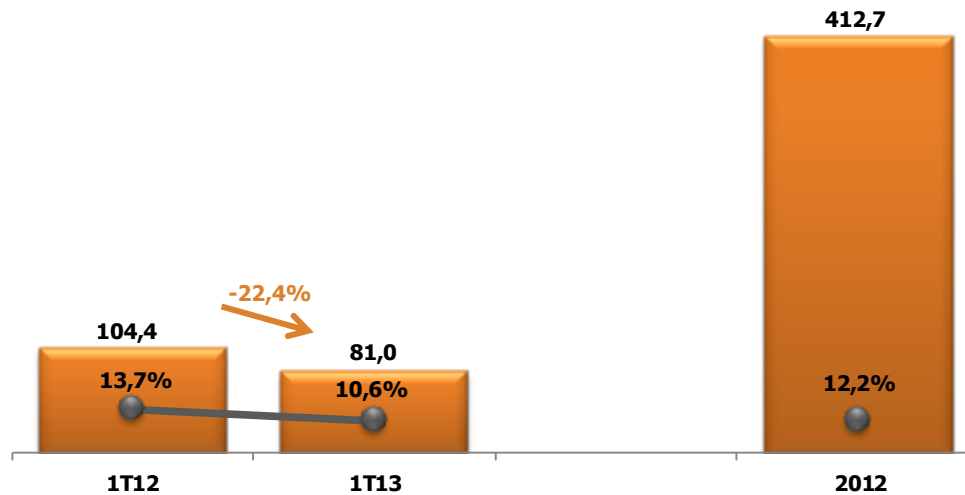
*E = esperado

Lucro Bruto e Margem

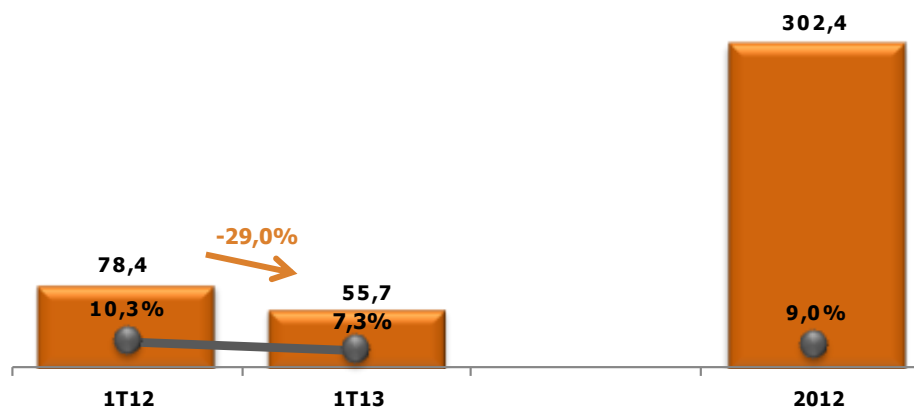


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

EBITDA e Margem

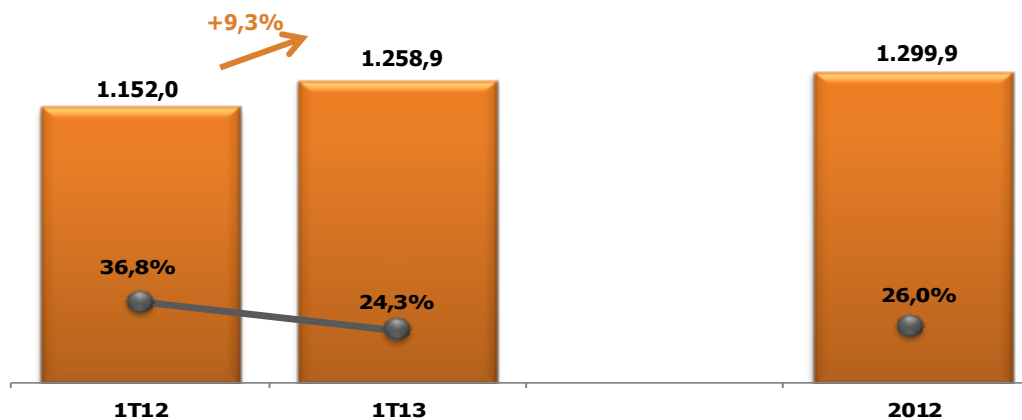


Lucro Líquido e Margem

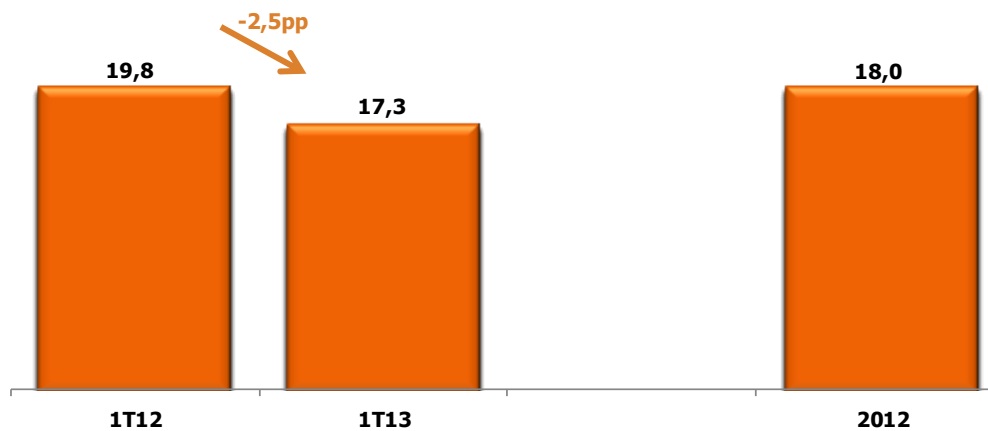


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

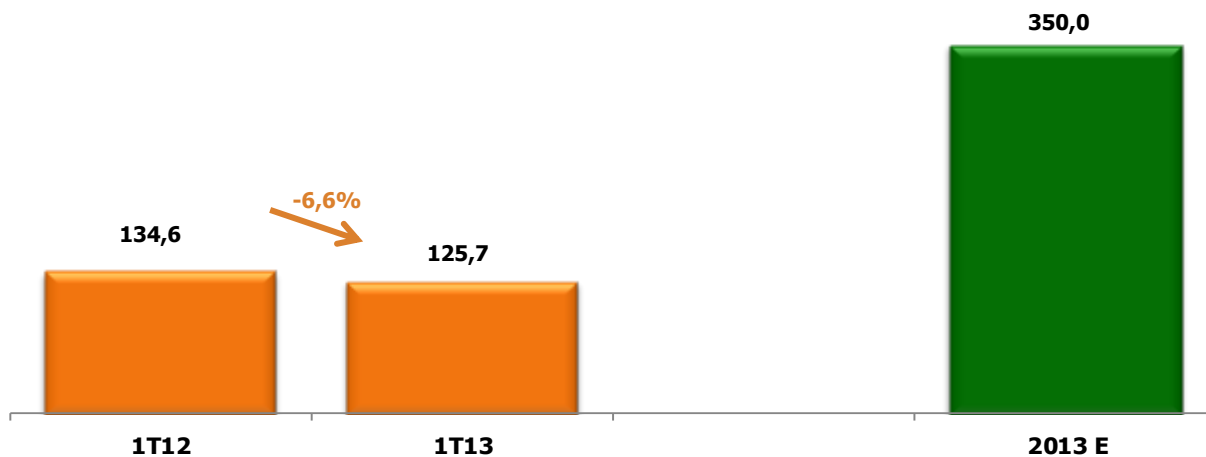


ROIC (%)

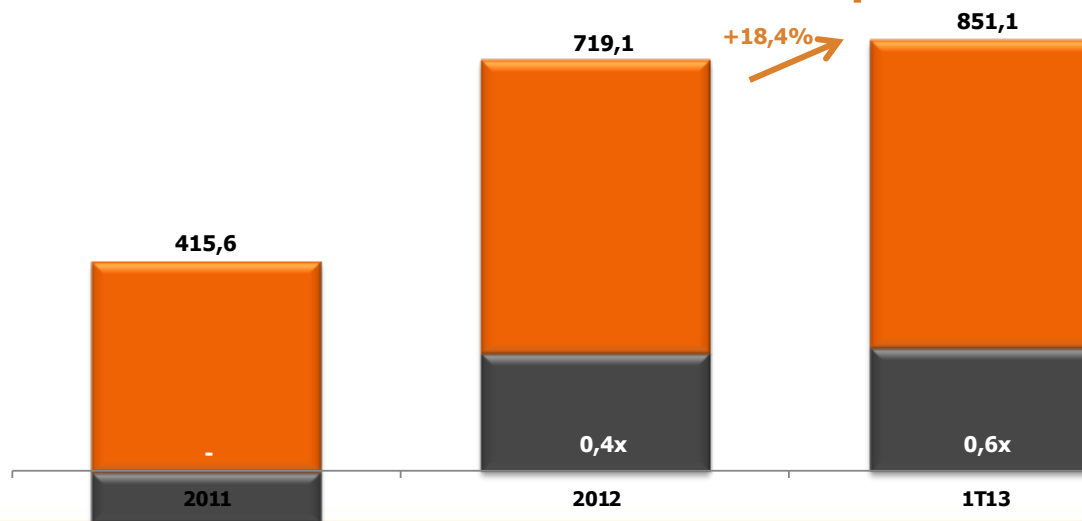


DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido



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

■ = Segmento Financeiro

■ = Segmento Industrial



AGENDA

▶ **Destques**

▶ **Visão para 2013**

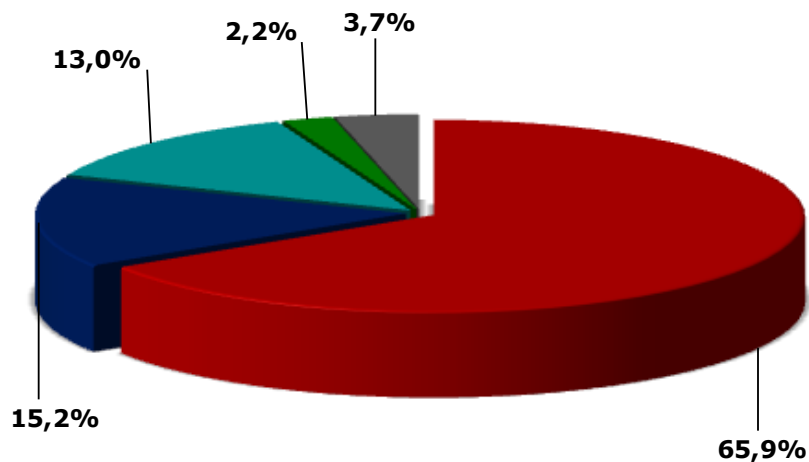
▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



Ações Ordinárias



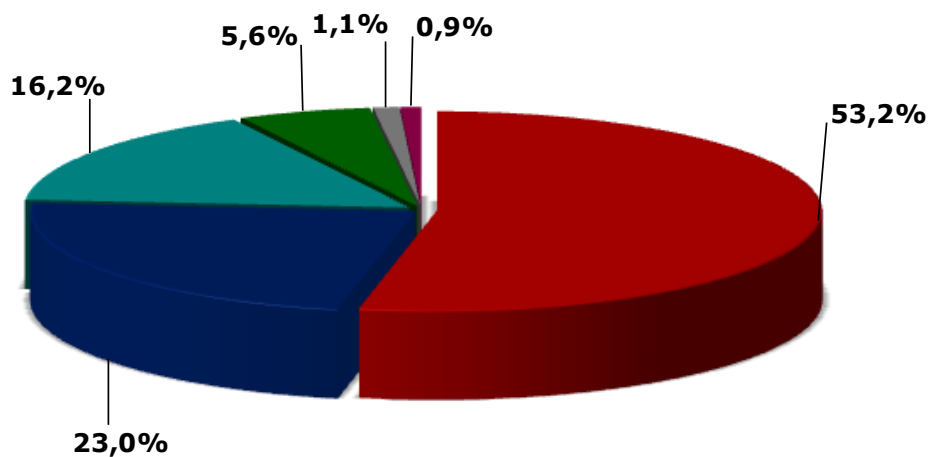
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

Posição em 31/03/2013

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 31/03/2013

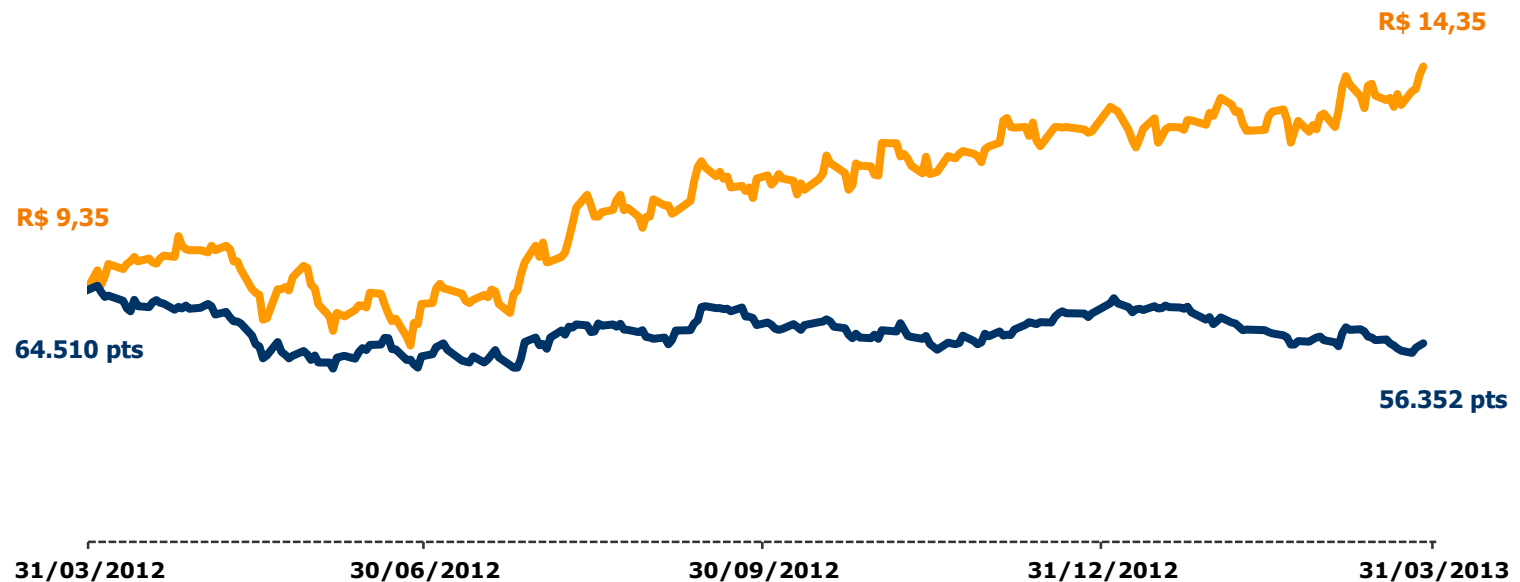
DESEMPENHO ACIONÁRIO



Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: +53,5%

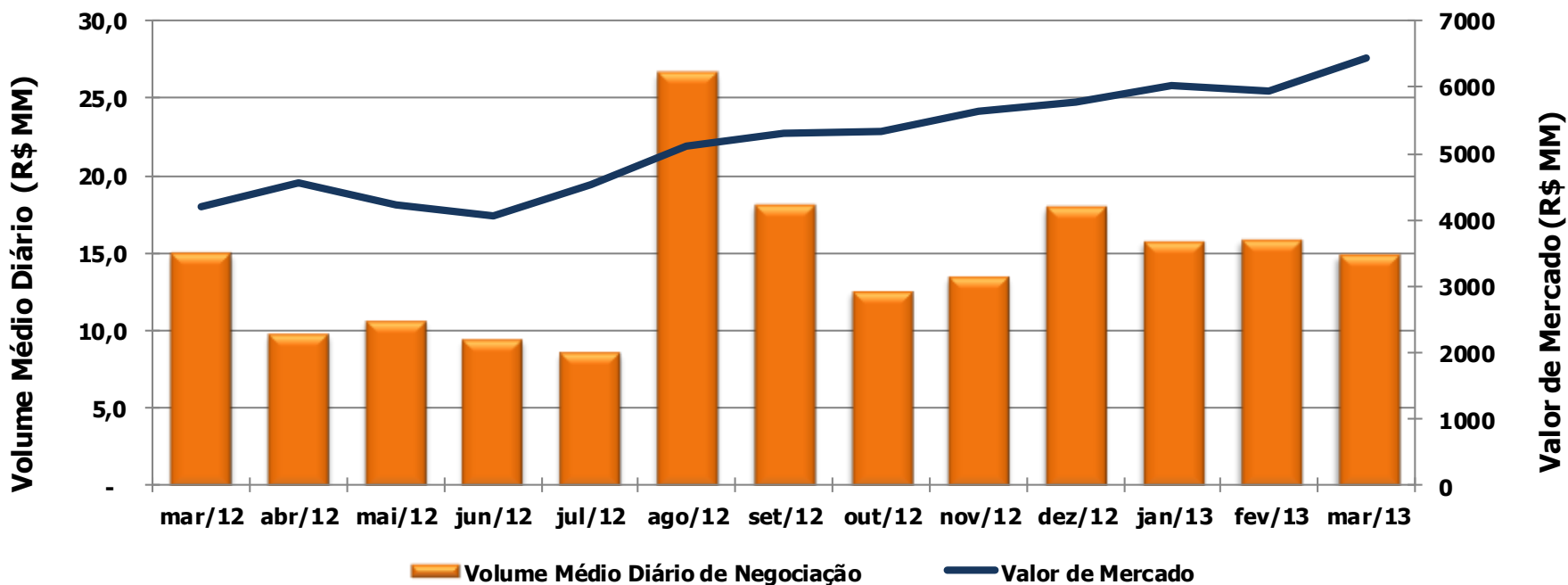
IBOV: -12,6%



LIQUIDEZ 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)