

CASA? TRABALHO?
PRAIA? INTERIOR?
**EMBARQUE COM
A MARCOPOLO.**



Teleconferência de Resultados
3T23 | 9M23





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

Resultados do 3T23

- ⚙️ **Perfil & Resultados**
- ⚙️ **Desempenho & Perspectivas**
- ⚙️ **Anexo: Resultados Financeiros**





Perfil

A Marcopolo é **protagonista** no mercado mundial de **ônibus**, referência em **tecnologia** em carrocerias e **líder** no mercado brasileiro.

Fundada em **1949**, a Marcopolo é uma companhia aberta desde **1978**.

13 mil colaboradores produzem mais de **14 mil** ônibus por ano, levando **mobilidade** e **sustentabilidade econômica, social e ambiental** a milhões de **usuários** de nossos produtos.

DESTAQUES 3T23

+6,5%

Crescimento da Receita Líquida,
mesmo com queda de volumes

+130%

Crescimento do *EBITDA*
(3T23x3T22)

+246%

Crescimento do Lucro Líquido
(3T23x3T22)

23%

Margem Bruta

12,9%

Margem *EBITDA*

10%

Margem Líquida

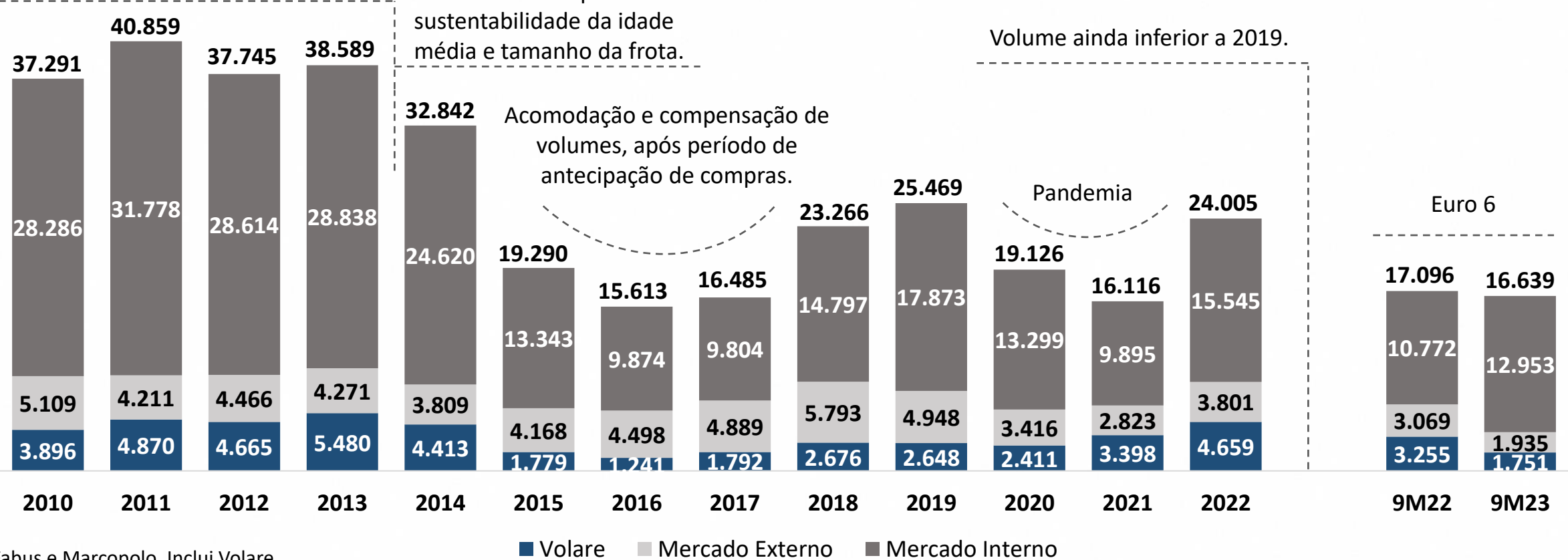
Produção Brasileira de Ônibus

Entre 2012 a 2022, a idade média da frota brasileira de ônibus passou de 8 para 11 anos.

Vendas incentivadas por menor custo de financiamento.

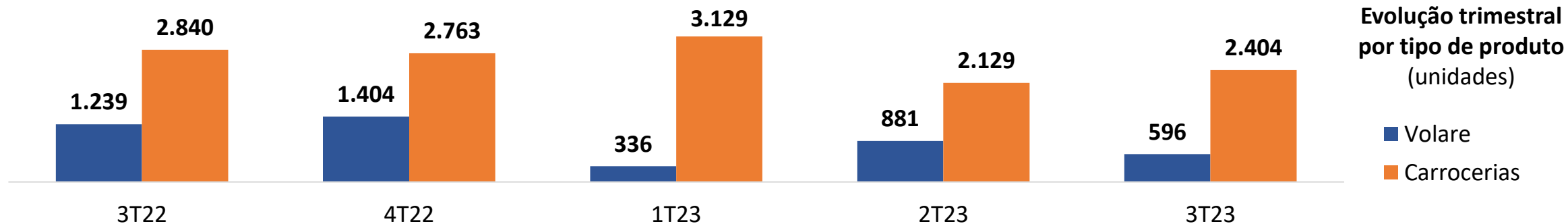
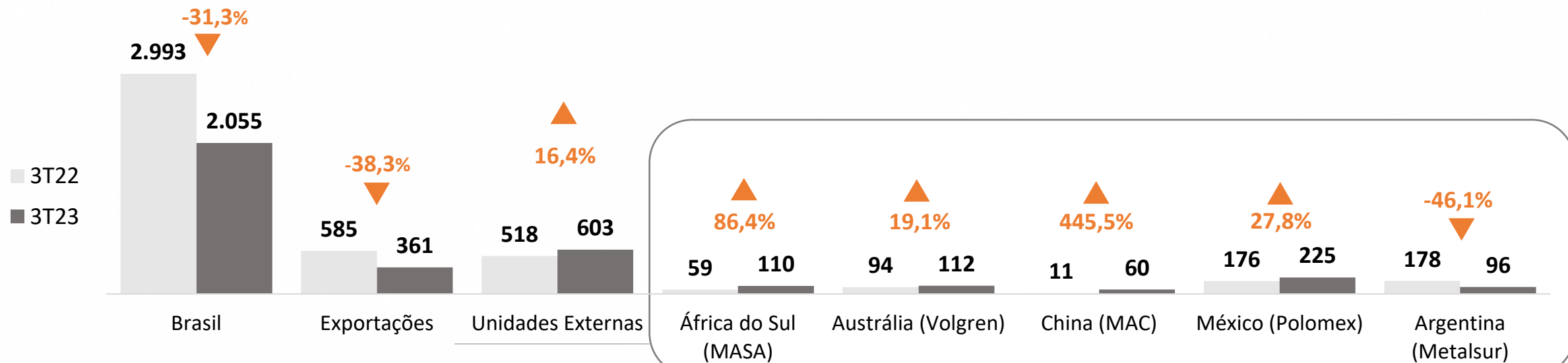
Volume mínimo para sustentabilidade da idade média e tamanho da frota.

Volume ainda inferior a 2019.

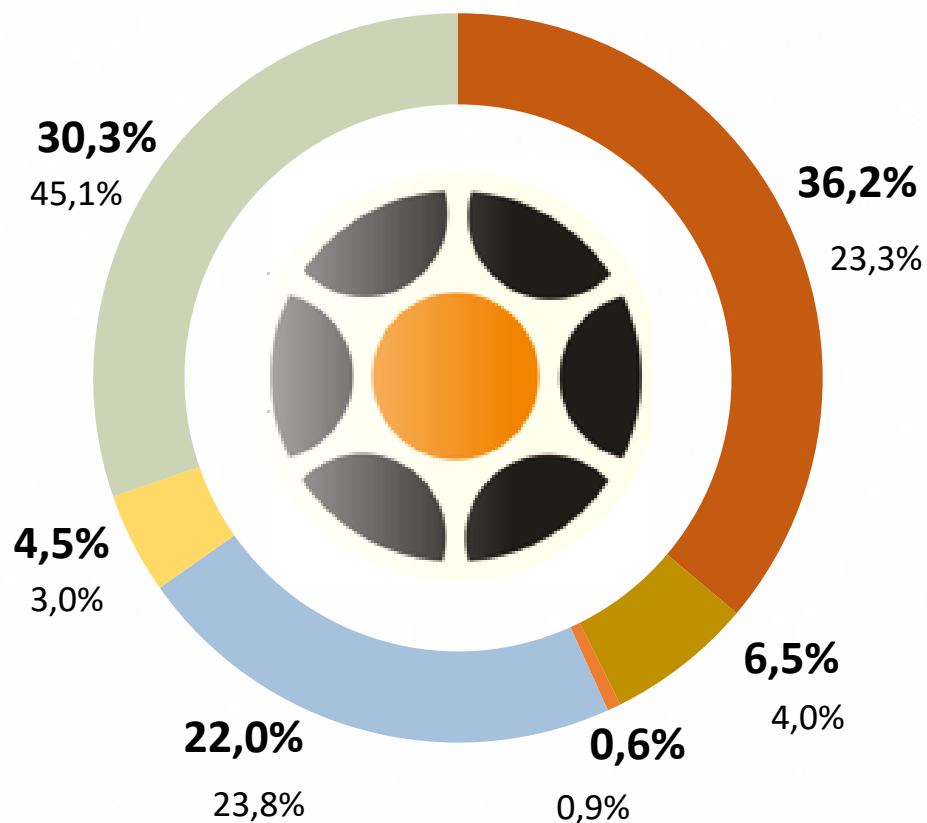


Fonte: Fabus e Marcopolo. Inclui Volare.

Produção Marcopolo 3T23



Distribuição da Receita Líquida por Segmento (3T23 X 3T22)



■ Rodoviários ■ Banco Moneo, Peças e Outros ■ Chassi ■ Volare ■ Micros ■ Urbanos

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 ao do segmento de micros.



Resultados 3T23

	3T23	3T22	Δ 3T23/3T22	9M23	9M22	Δ 9M23/9M22
Receita Líquida Total	1.614,8	1.516,3	6,5%	4.633,3	3.626,7	27,8%
Receita no Brasil	984,2	820,5	20,0%	2.860,6	2.048,9	39,6%
Receita de Exportações	180,1	389,4	-53,7%	558,6	733,1	-23,8%
Receita no Exterior	450,4	306,4	47,0%	1.214,1	844,7	43,7%
Lucro Bruto	371,5	232,2	60,0%	1.038,7	475,8	118,3%
Margem Bruta	23,0%	15,3%	11,9 pp	22,4%	13,1%	5,1 pp
EBITDA	208,6	157,9	32,1%	659,5	193,4	241,0%
Margem EBITDA	12,9%	10,4%	12,3 pp	14,2%	5,3%	-2,4 pp
Lucro Líquido	161,7	46,7	246,2%	538,4	171,5	213,9%
Margem Líquida	10,0%	3,1%	4,1 pp	11,6%	4,7%	-2,1 pp

Agenda

Resultados do 3T23

- Perfil & Resultados
- **Desempenho & Perspectivas**
- Anexo: Resultados Financeiros



Desempenho & Perspectivas

Cenário de Mercado

Clientes seguem reforçando investimentos em produtos mais pesados, incluindo modelos articulados.

Retomada da demanda de passageiros gera necessidade de investimentos.

Marcopolo vem homologando o modelo elétrico Attivi em todas as regiões do país, enquanto são criadas as bases para esse mercado no Brasil.

RODOVIÁRIO



Crescimento de 53% em volumes produzidos e 66% na receita líquida na comparação com o 3T22.

O G8 consolidou sua liderança de mercado entre os rodoviários de maior valor agregado, praticamente substituindo os modelos New G7.

Crescimento de vendas e fortalecimento de modelos com maior tecnologia, conforto e segurança embarcados.

URBANO



Caminho da Escola: a Marcopolo habilitou-se a entregar até 7.720 veículos e aguarda a homologação final do resultado do pregão.

MICRO E VOLARE

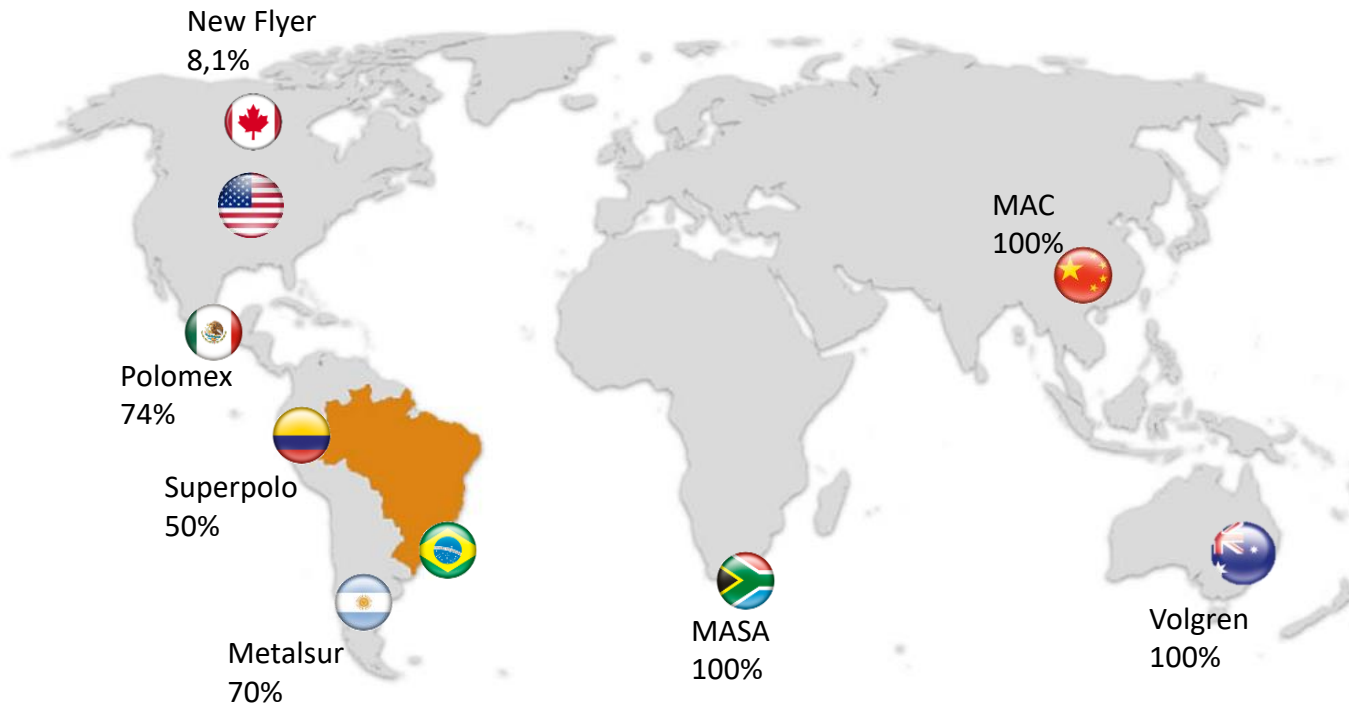


Lançamento da campanha de marketing “Volare Me Leva”, em comemoração aos 25 anos da marca, promoveu vendas a operadores privados.

A Medida Provisória 1.175/2023 também contribui para o fechamento de negócios no segmento.

Operações Internacionais

Controladas e Coligadas



- África do Sul (MASA): mantém resultados positivos crescentes, com boas perspectivas para volumes e *mix* de produção;
- Argentina (Metalsur): conseguiu manter resultados próximos ao *break-even* mesmo em cenário de alta inflação e instabilidade política;
- Austrália (Volgren): segue ampliando gradualmente seus resultados, a partir da substituição da carteira de pedidos com preços desatualizados por novas vendas;
- China (MAC): mantém-se como centro de desenvolvimento de parcerias locais, e vem buscando o incremento de volumes, com boas perspectivas para 2024;
- Colômbia (Superpolo): mantém processo de recuperação de seus resultados, após a recuperação de preços afetados pela inflação local;
- México (Polomex): consolidou sua boa performance ao longo de 2023 e segue com boas vendas de rodoviários.

Desempenho & Perspectivas

Cenário de Demanda



Volume de pedidos confirmados alcança melhor patamar dos últimos 4 anos.



Disponibilidade de chassis praticamente normalizada.



Unidades da nova fase do Caminho da Escola começam a ser entregues no 1T24.

Capacidade e Eficiência



Utilização da capacidade em alta, permitindo incremento da eficiência.



Quadro de pessoal ajustado e treinado para realizar o *ramp-up*.



Marcopolo segue investindo na modernização de suas fábricas e produtos.

2024



Ambiente favorável em todos os segmentos.



Inflação sob controle e redução das taxas de juros podem elevar investimentos.



Modelos elétricos prontos para o mercado.

Agenda

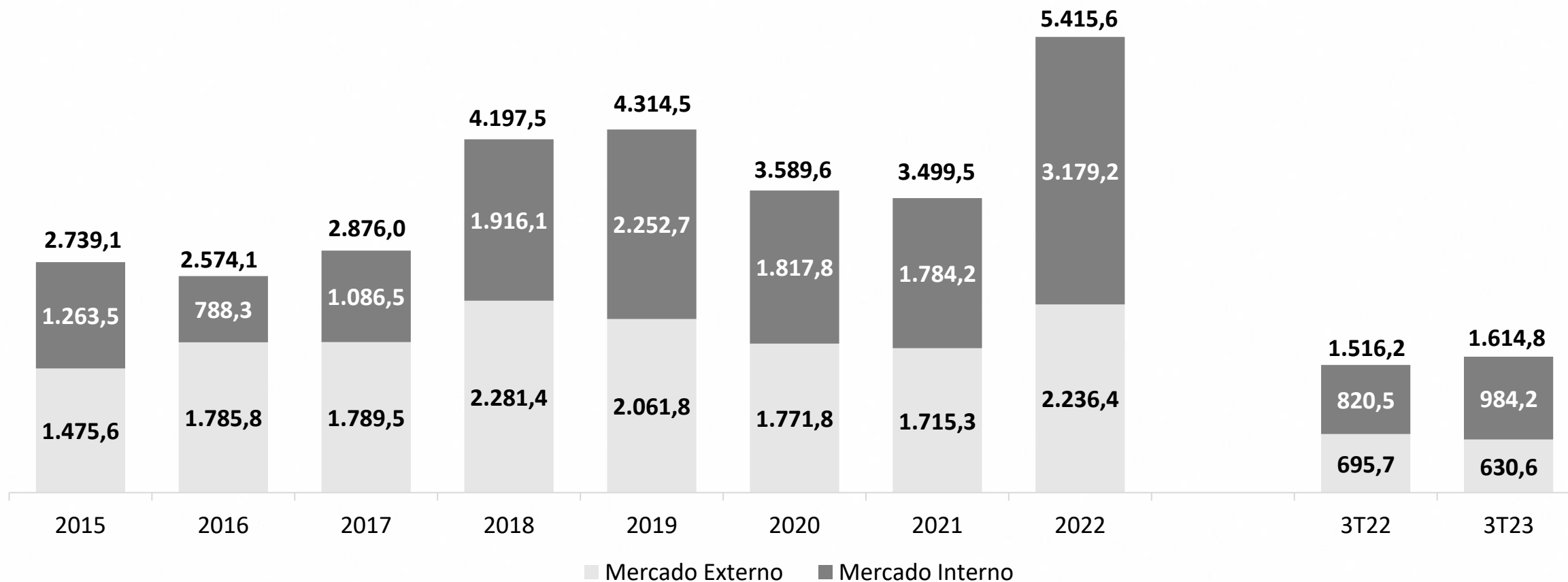
Resultados do 3T23

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- **Anexo: Resultados Financeiros**

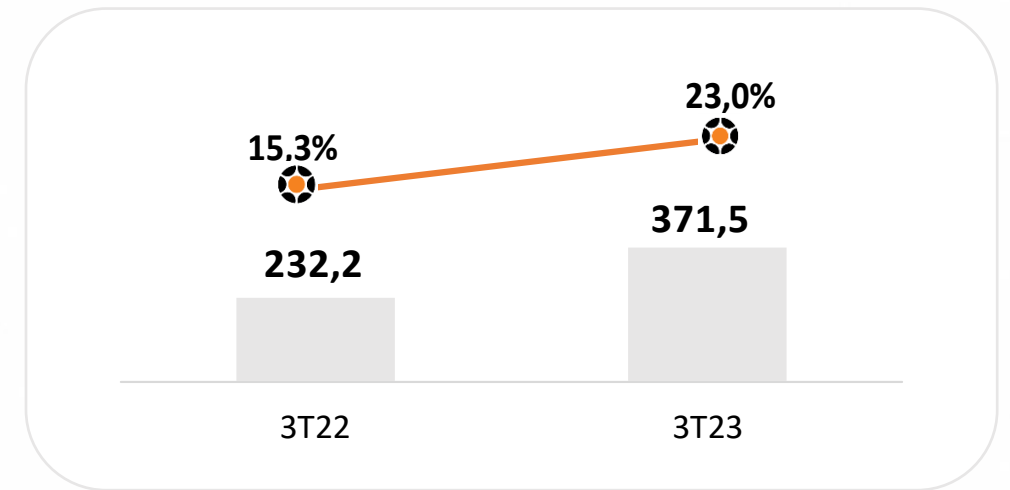
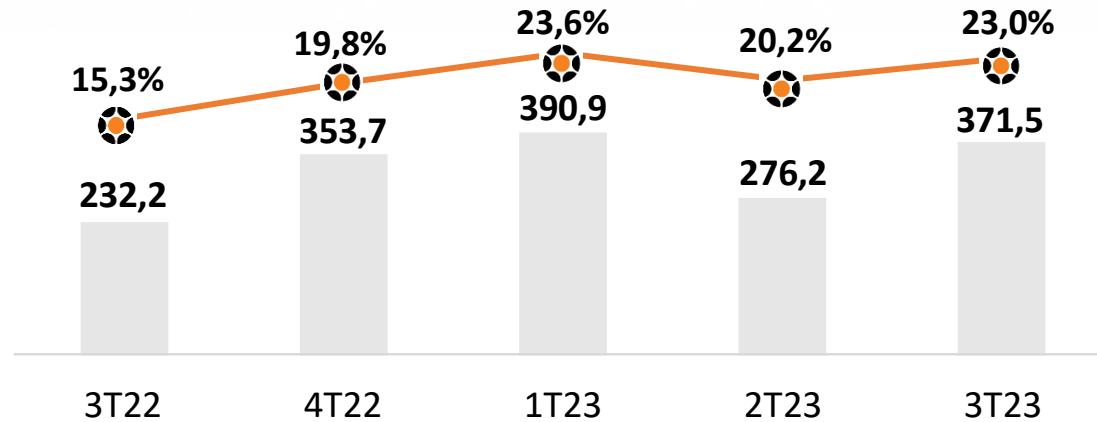


Receita Líquida

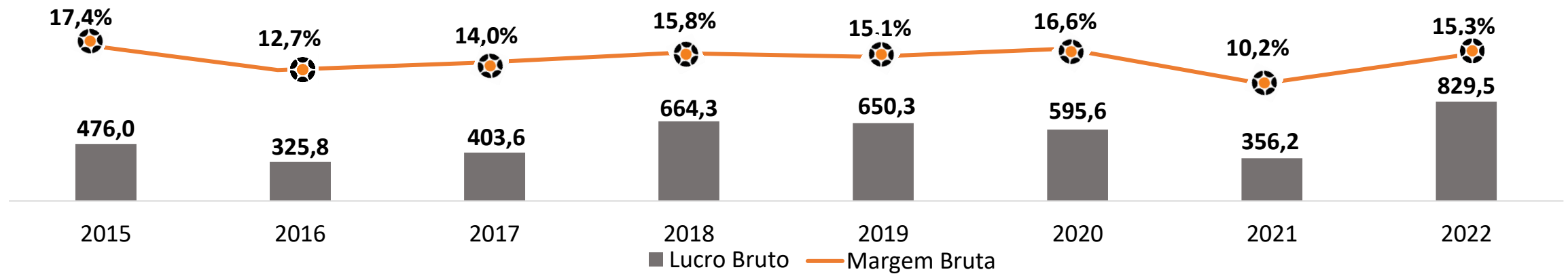
R\$ Milhões



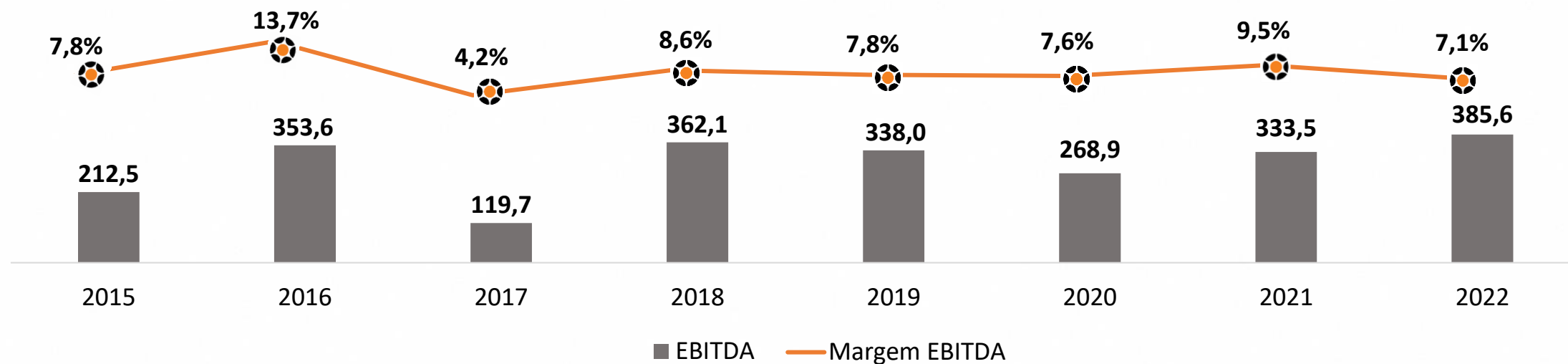
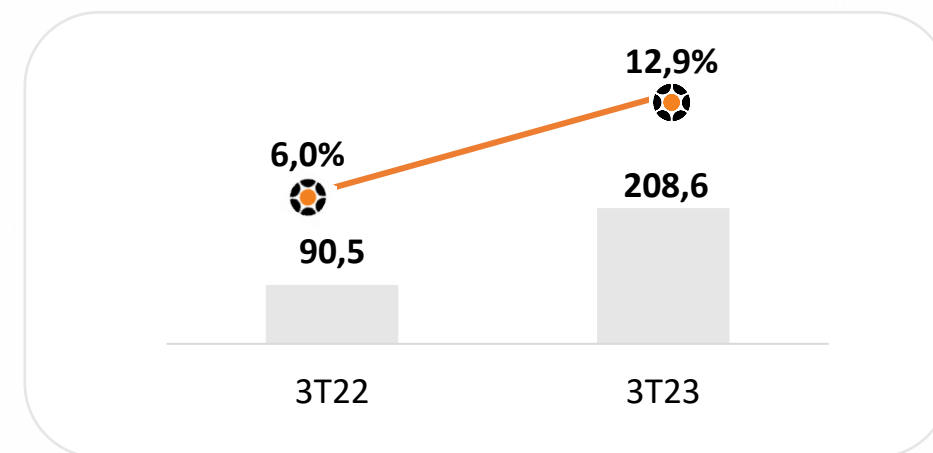
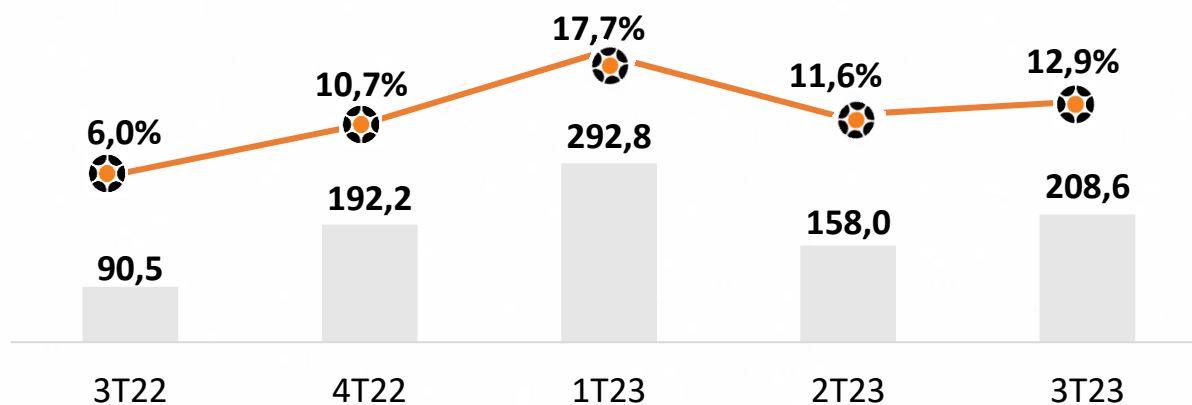
Lucro Bruto & Margem Bruta



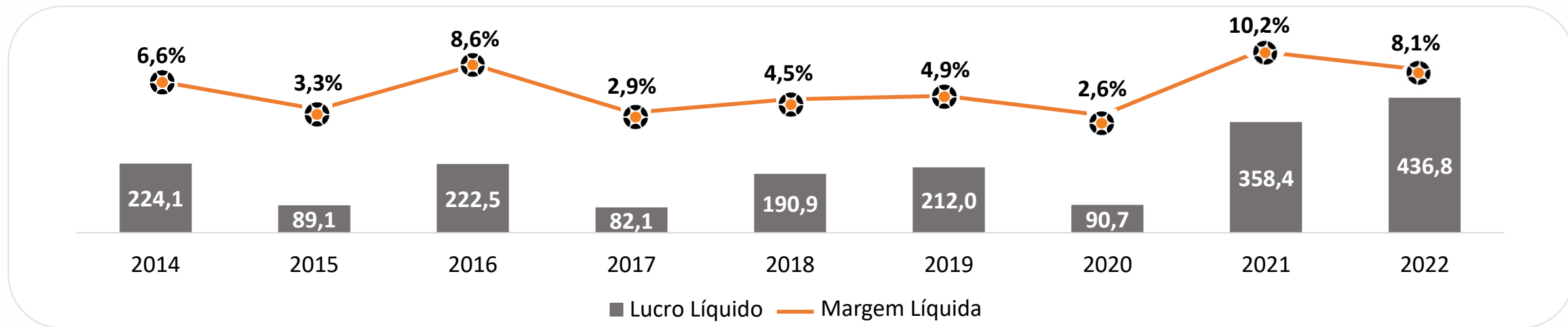
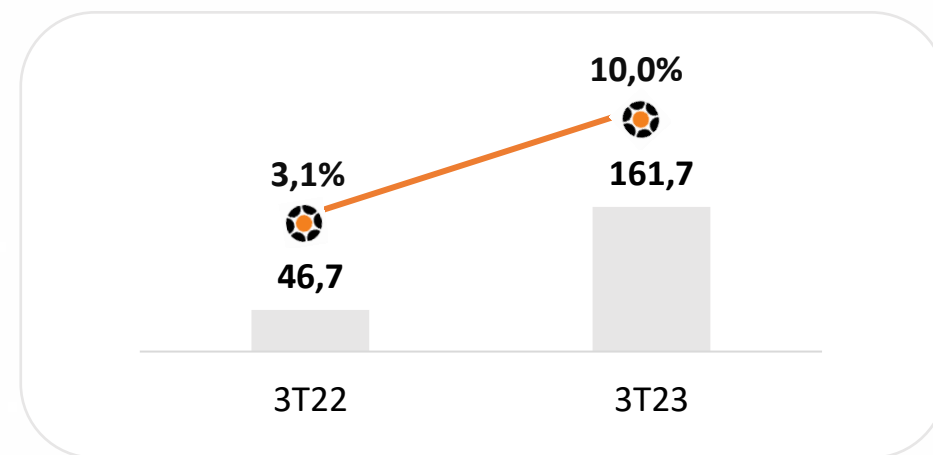
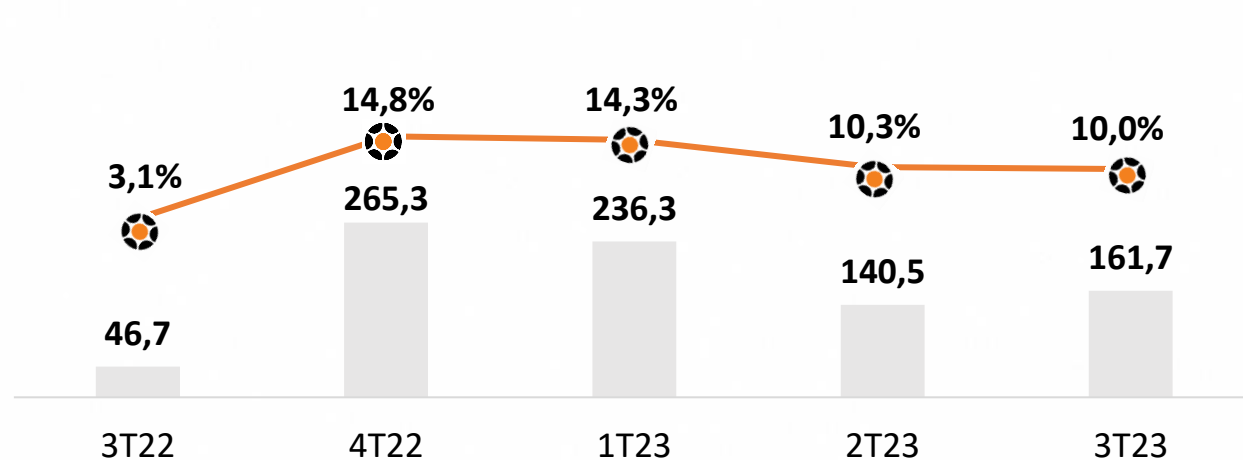
Lucro Bruto (R\$ Milhões) | Margem Bruta



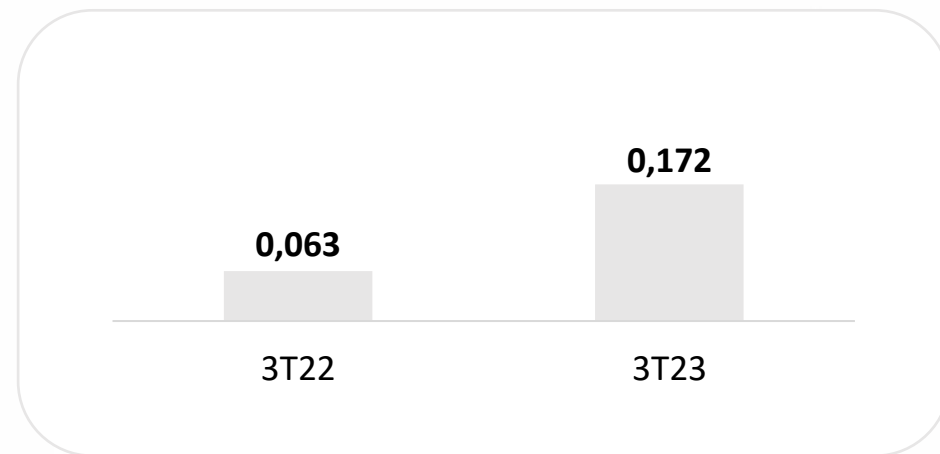
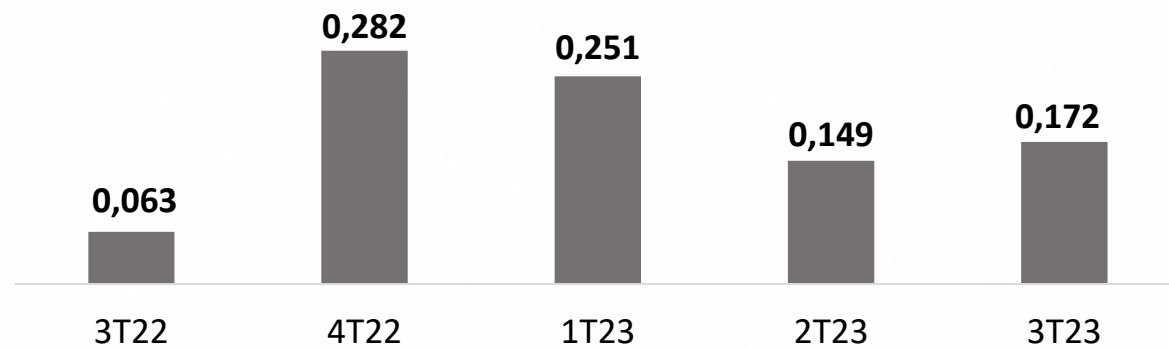
EBITDA & Margem EBITDA



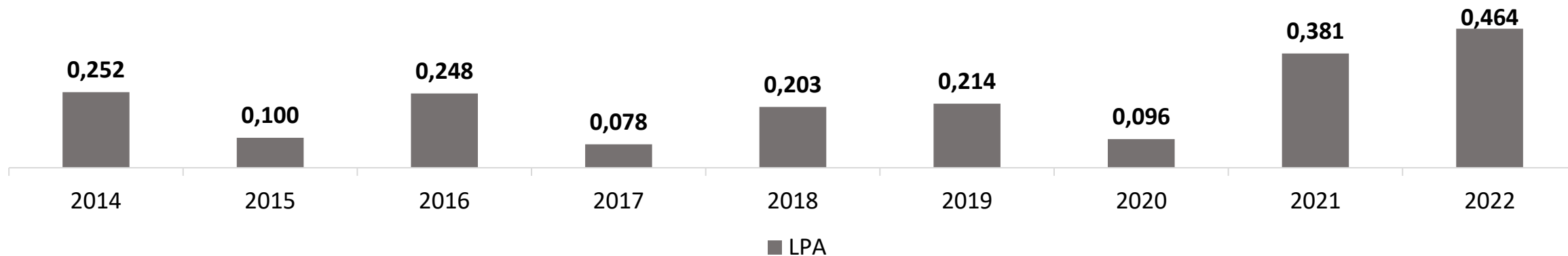
Lucro Líquido & Margem Líquida



Lucro Líquido por Ação

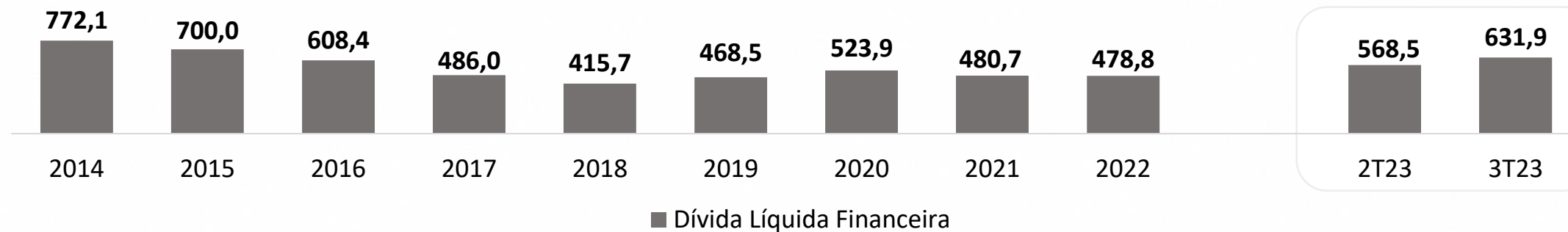
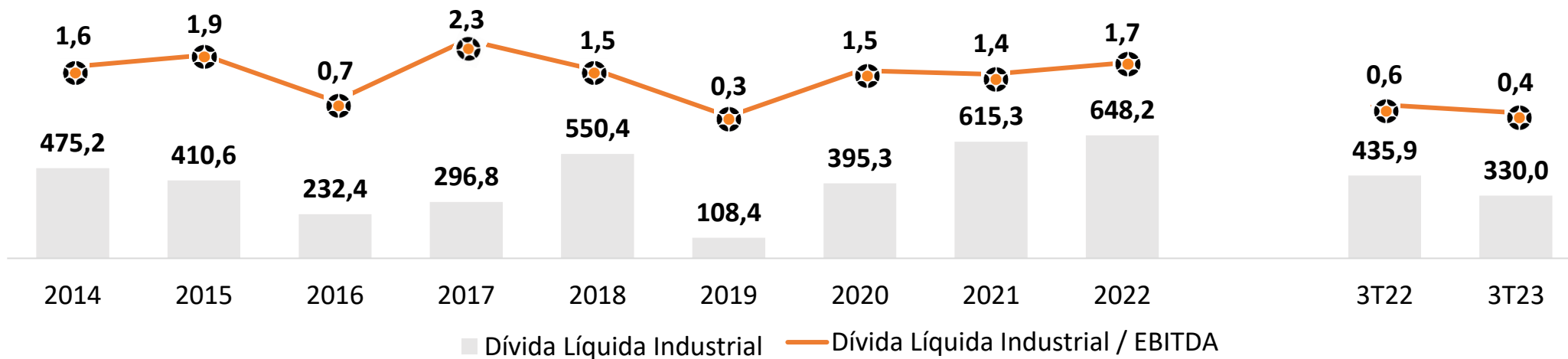


Lucro Líquido por Ação

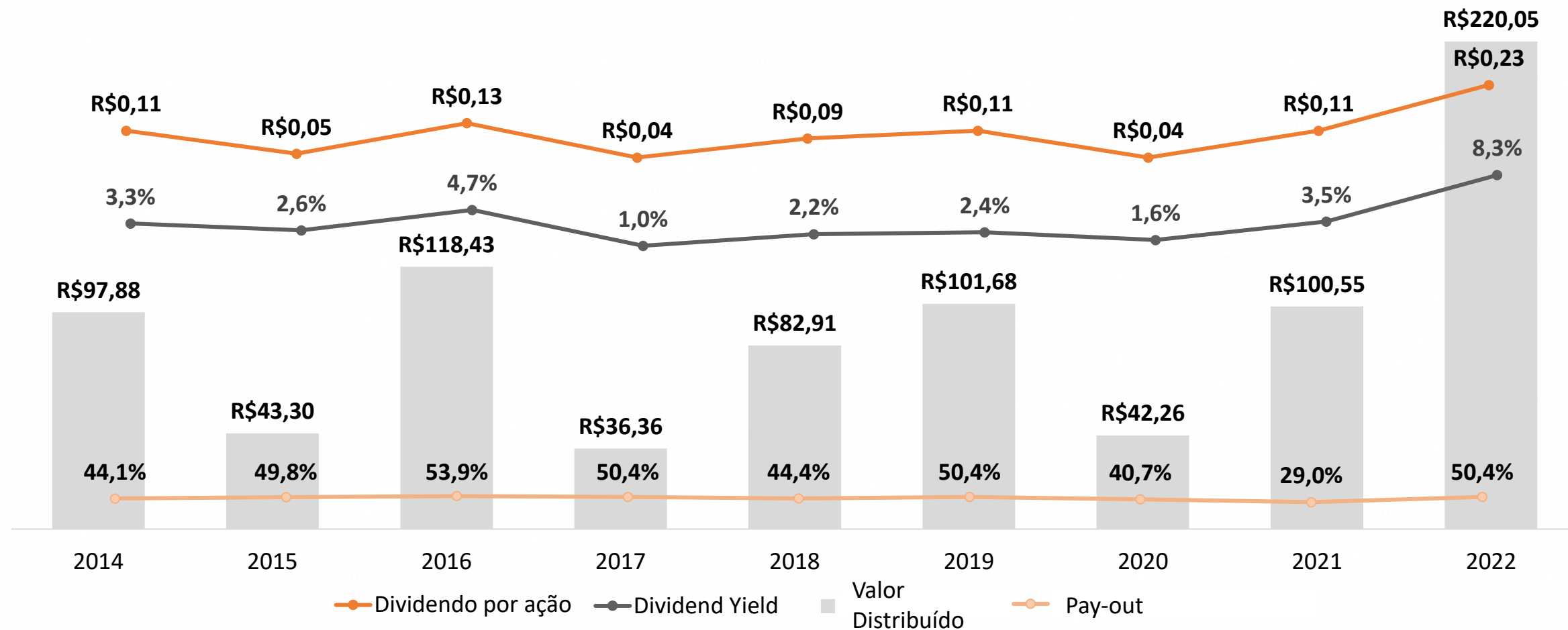


Endividamento

Dívida Líquida / EBITDA (R\$ Milhões)

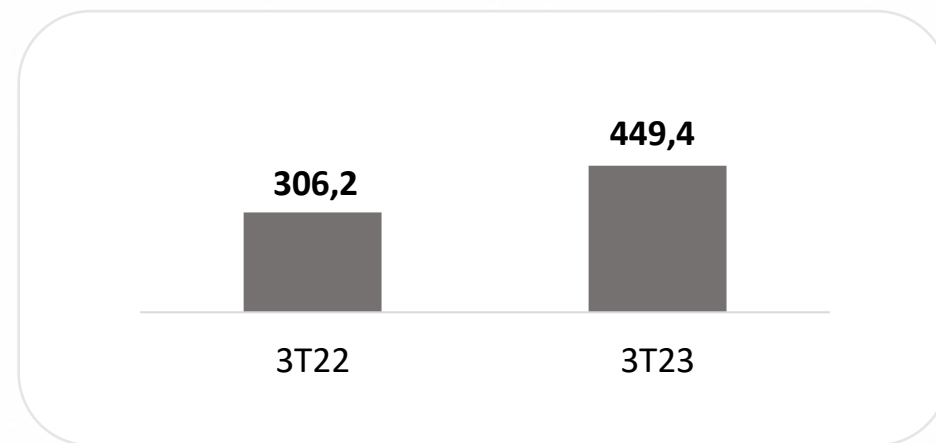
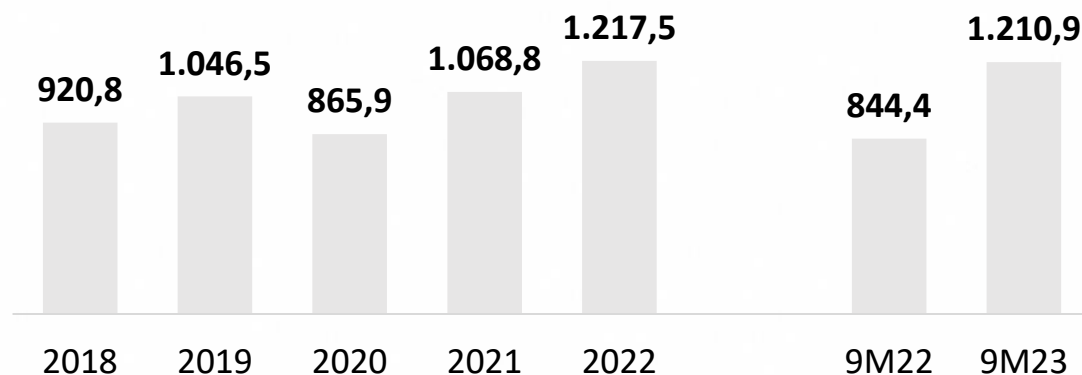


JCP e Dividendos

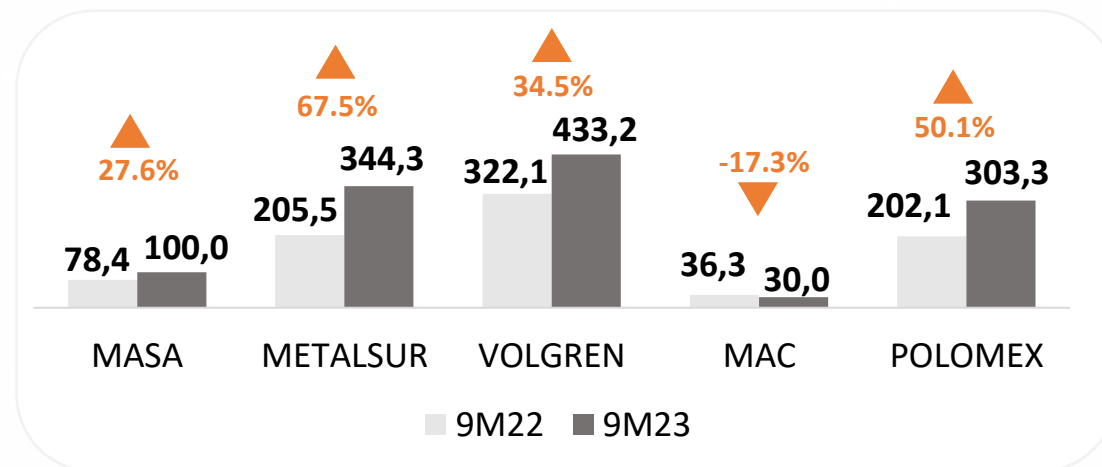
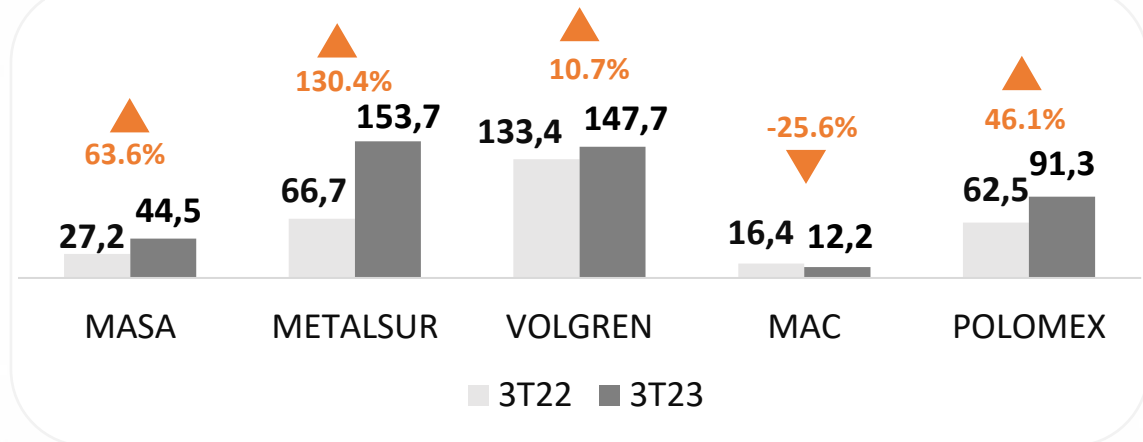


Operações Internacionais Consolidadas

Receita Líquida (R\$ Milhões)

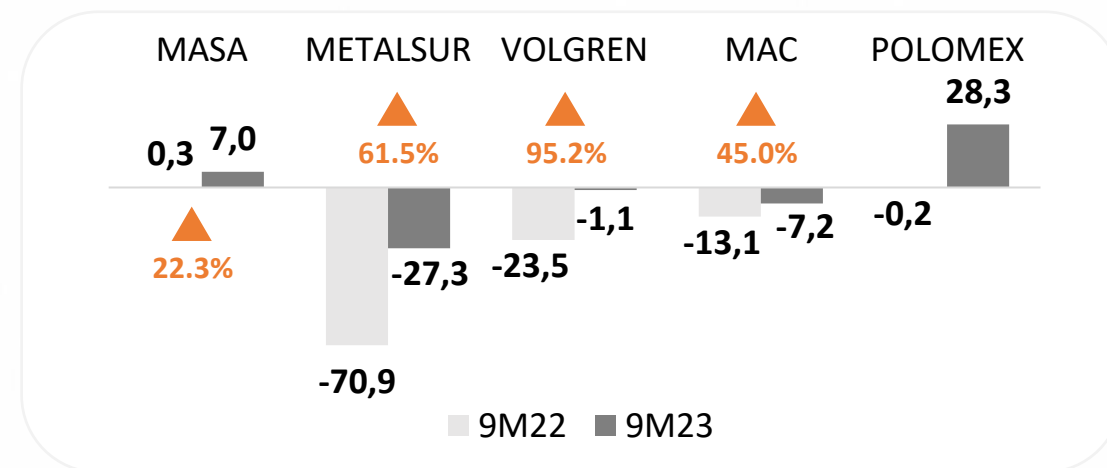
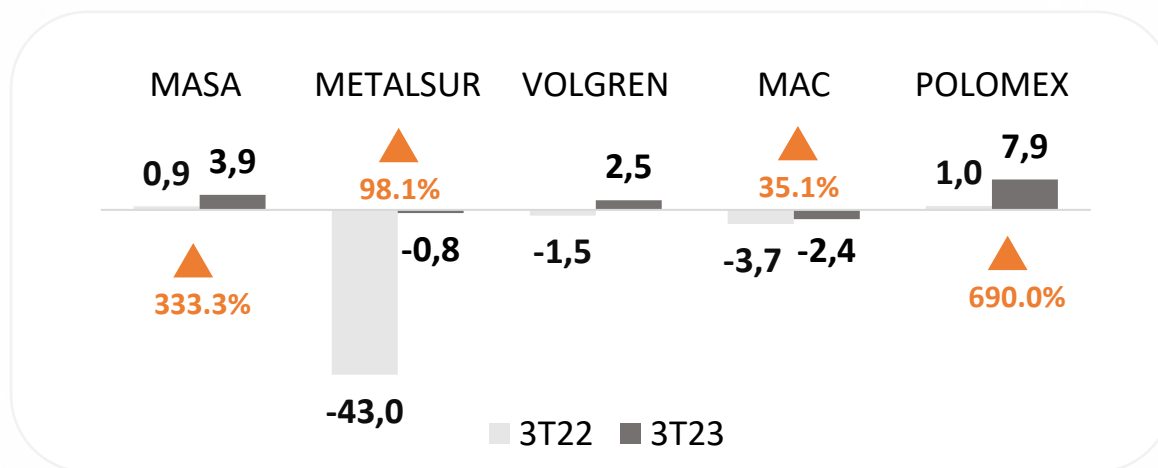
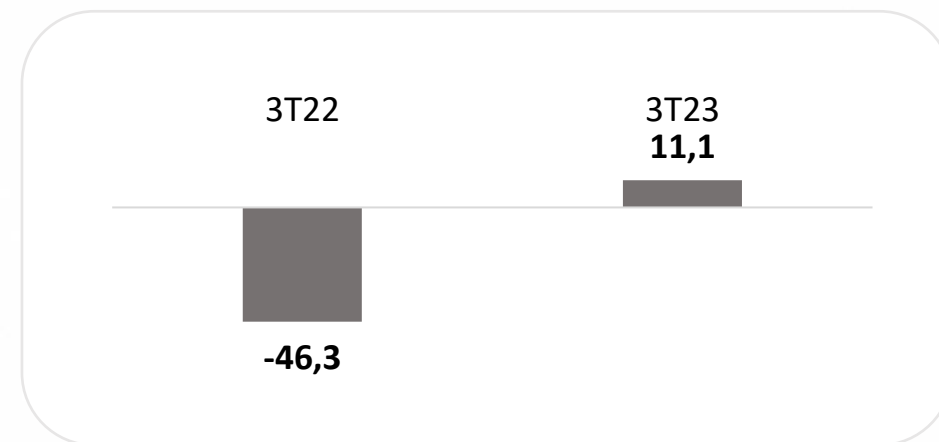
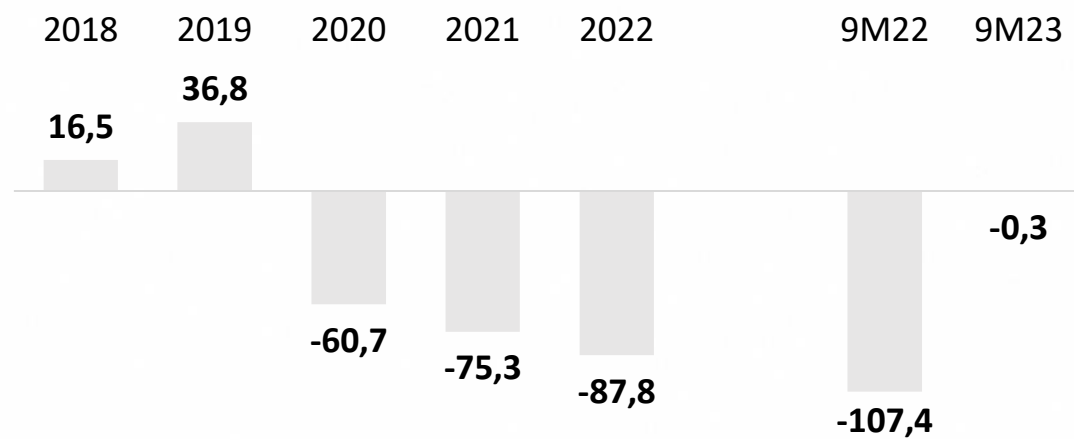


Controladas



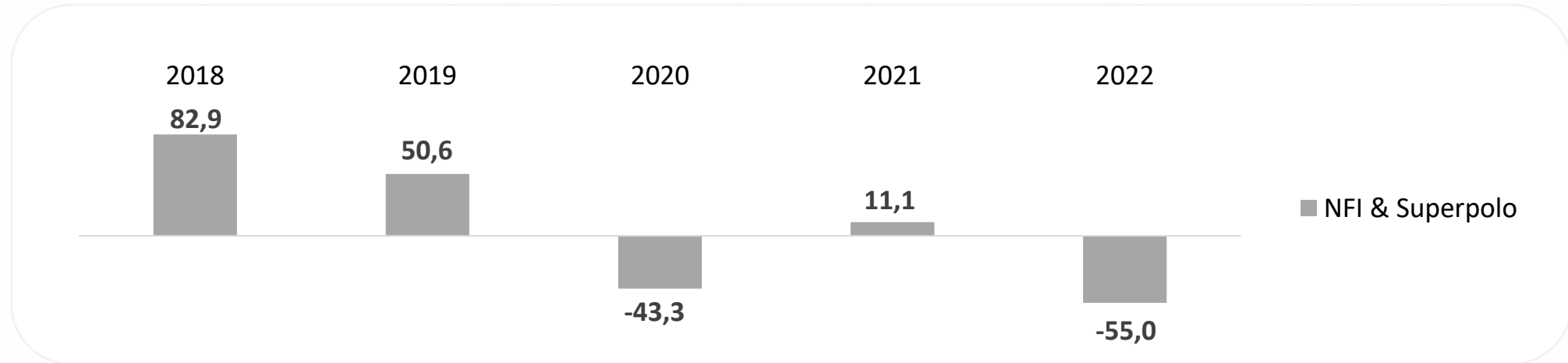
Operações Internacionais Consolidadas

Lucro Líquido (R\$ Milhões)

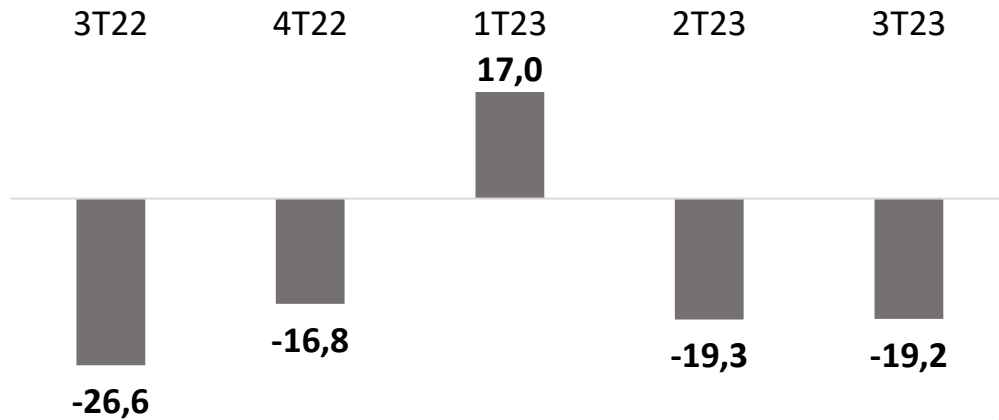


Operações Internacionais

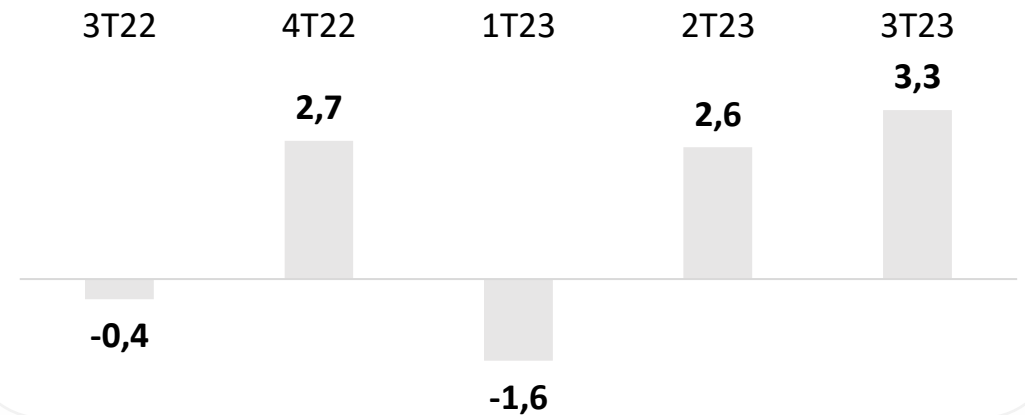
Equivalência Patrimonial (R\$ Milhões)



NFI



Superpolo



MUITO
OBRIGADO
PELA ATENÇÃO

