



Teleconferência de Resultados

4T23 | 2023

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 4T23

- **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**.

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

DESTAQUES 4T23

+14,6%

Crescimento da Receita Líquida,
mesmo com queda de volumes

+49,6%

Crescimento do *EBITDA*
(4T23x4T22)

+66%

Crescimento da Receita Líquida no
Exterior
(4T23x4T22)

24,4%

Margem Bruta

14%

Margem *EBITDA*

13,3%

Margem Líquida

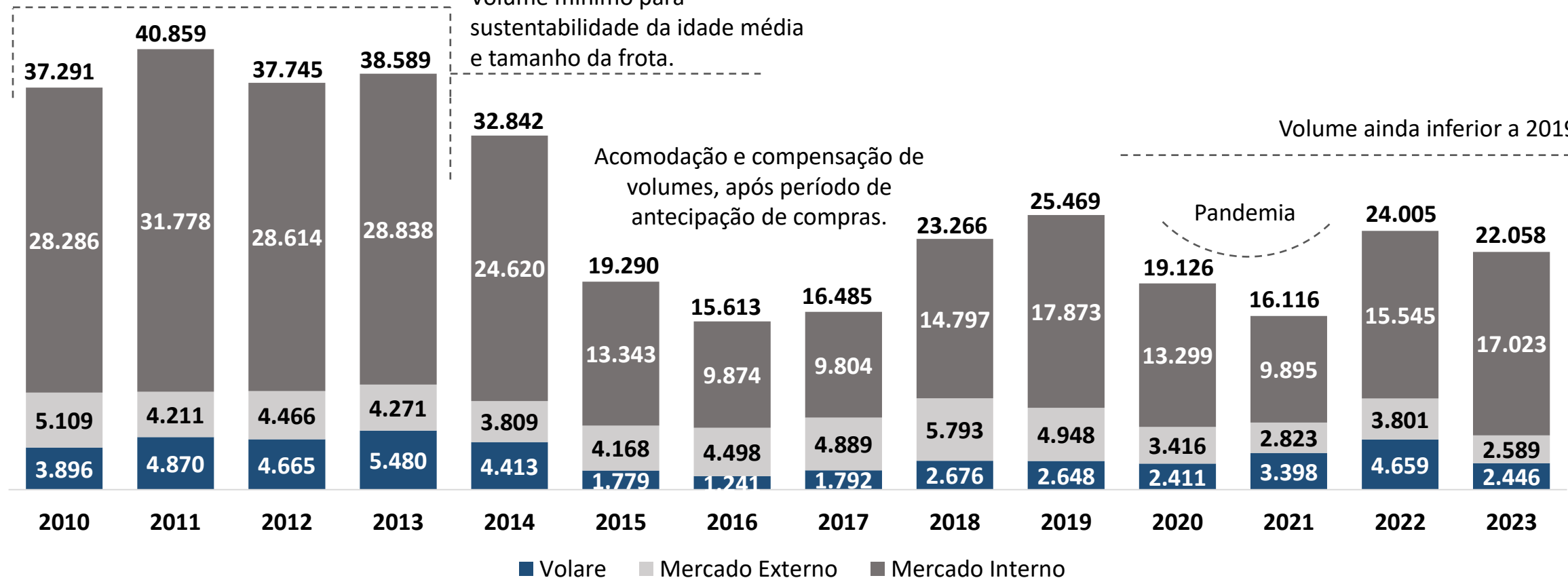
Produção Brasileira de Ônibus



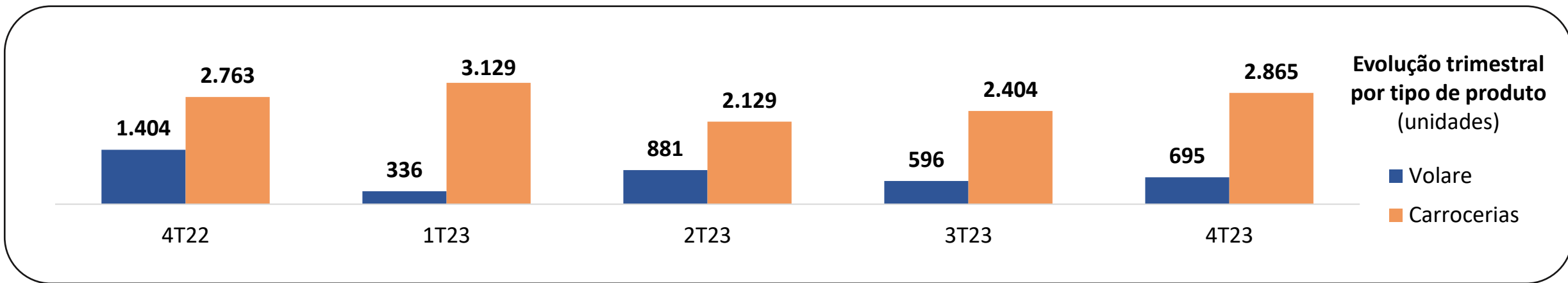
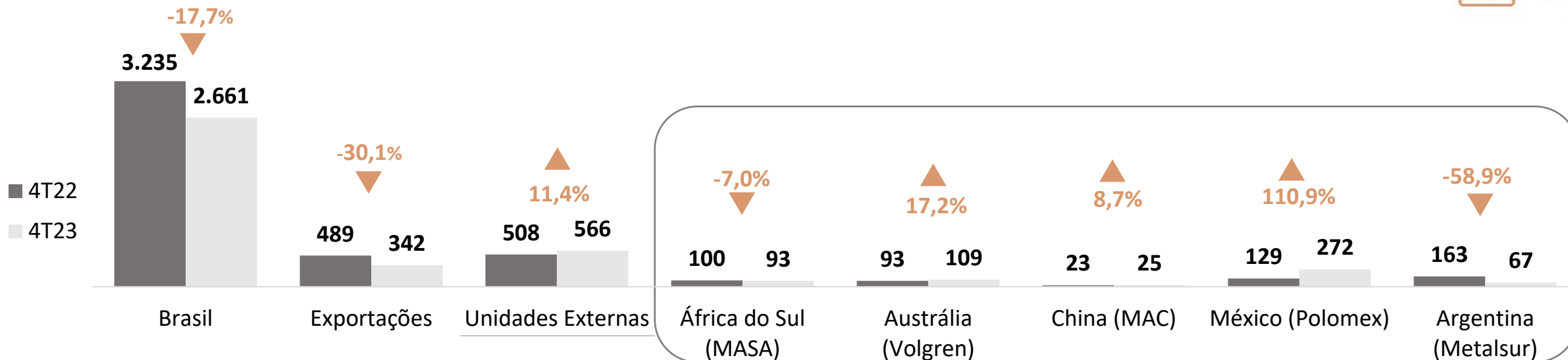
Entre 2012 a 2022, a idade média da frota brasileira de ônibus passou de 8 para 11 anos.

Vendas incentivadas por menor custo de financiamento.

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

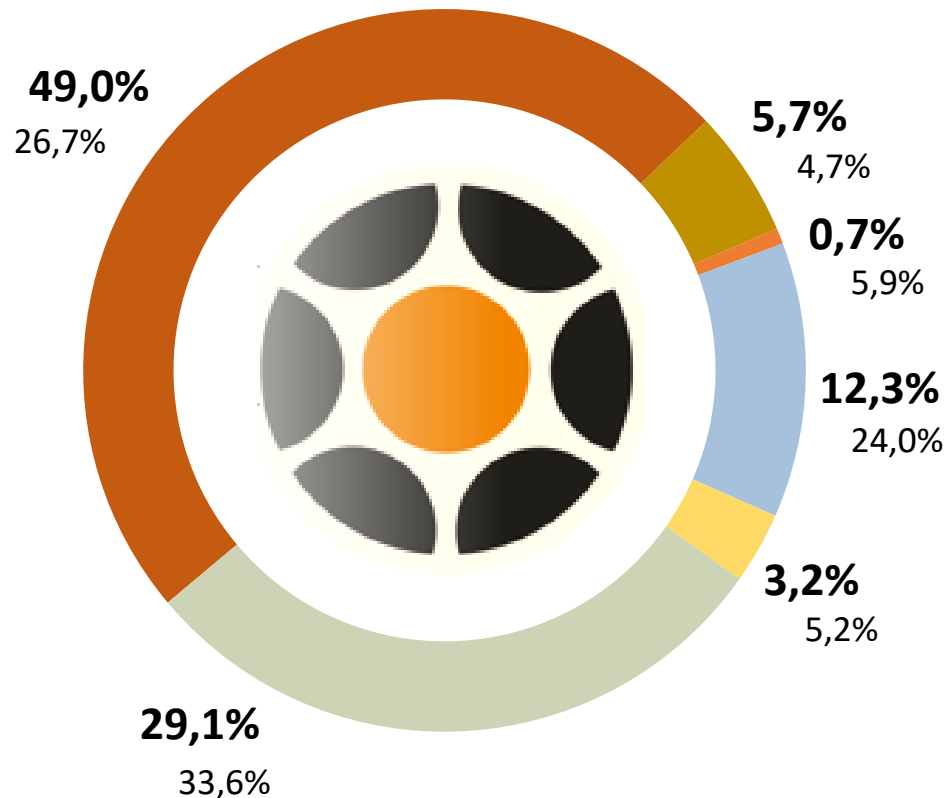


Produção Marcopolo 4T23



Distribuição da Receita Líquida por Segmento

(4T23 x 4T22)



■ 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 4T23



	4T23	4T22	Δ 4T23/4T22	2023	2022	Δ 2023/2022
Receita Líquida Total	2.049,9	1.788,9	14,6%	6.683,2	5.415,6	23,4%
Receita no Brasil	1.159,1	1.130,3	2,6%	4.019,7	3.179,2	26,4%
Receita de Exportações	271,5	285,5	-4,9%	830,1	1.018,6	-18,5%
Receita no Exterior	619,3	373,1	66,0%	1.833,4	1.217,8	50,5%
Lucro Bruto	500,0	353,7	41,4%	1.538,6	829,5	85,5%
Margem Bruta	24,4%	19,8%	4,6 pp	23,0%	15,3%	7,7 pp
EBITDA	287,5	192,2	49,6%	946,9	385,6	145,6%
Margem EBITDA	14,0%	10,7%	3,3 pp	14,2%	7,1%	7,1 pp
Lucro Líquido	272,4	265,3	2,7%	810,8	436,8	85,6%
Margem Líquida	13,3%	14,8%	-1,5 pp	12,1%	8,1%	4 pp



Agenda

Resultados do 4T23

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

Desempenho & Perspectivas

Cenário De Mercado



RODOVIÁRIO



Crescimento de 28% em volumes produzidos e 110% na receita líquida na comparação com o 4T22.

O modelo *double decker* G8 se destaca no segmento, concentrando vendas em rodoviários pesados.

Transporte de longa distância e turismo, segue garantindo uma boa carteira de pedidos em 2024.

Investimentos públicos e a consolidação de subsídios vêm reforçando a renovação de frota.

Programas federais podem incentivar compras de veículos de maior valor agregado.

A Companhia realizou a primeira venda de seu ônibus integral elétrico Attivi.

URBANO



MICRO E VOLARE



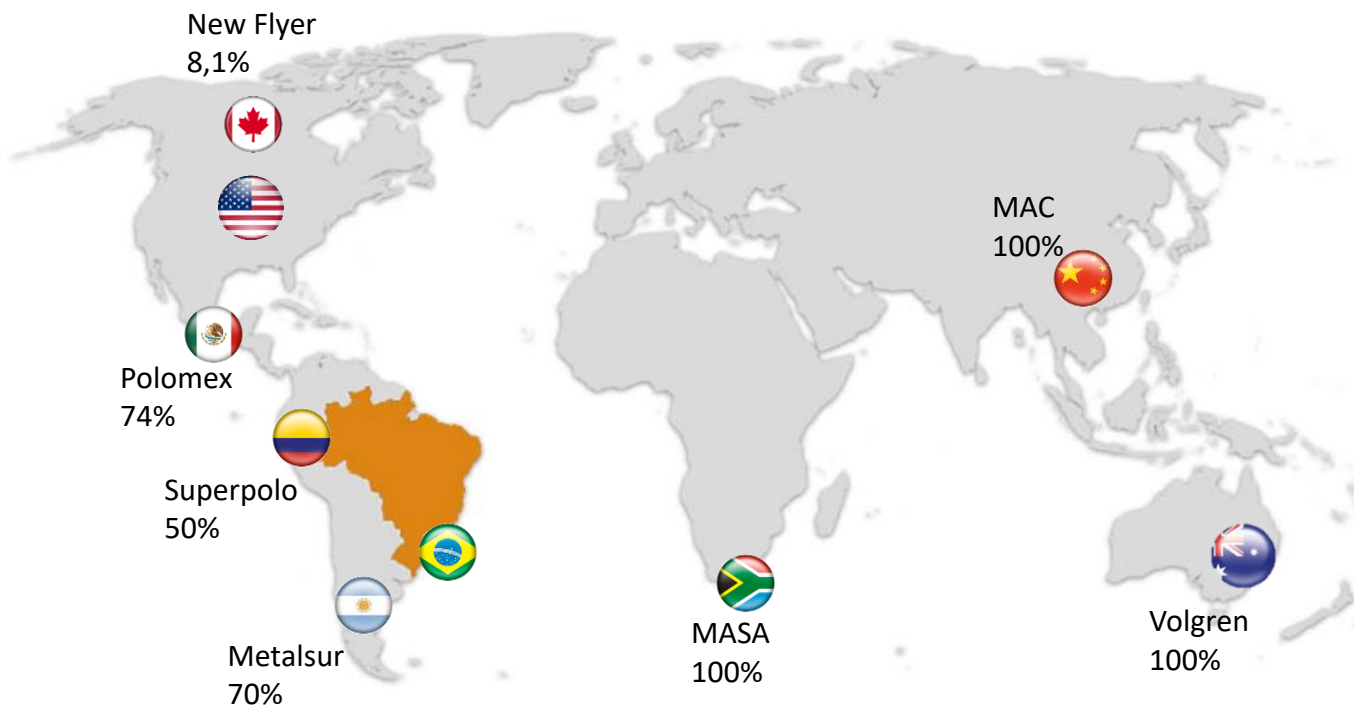
Caminho da Escola: a Companhia se habilitou a entregar, direta ou indiretamente, até 7.720 unidades.

Caminho da Escola: as entregas dos novos lotes já se iniciaram e devem se estender até 2025.

Incremento de vendas também ao setor privado e entregas substanciais relacionadas a compras públicas.

Operações Internacionais

Controladas e Coligadas



- ✪ África do Sul (MASA): segue com perspectivas positivas, buscando consolidar vendas em produtos de maior valor agregado e *market share* adicional;
- ✪ Argentina (Metalsur): operacionalmente ajustada e com preços atualizados, enfrenta desafios de curto e médio prazo associados a questões macroeconômicas;
- ✪ Austrália (Volgren): com preços atualizados, visa o *ramp-up* de produção com eficiência, mirando atingir um dos melhores anos da sua história;
- ✪ China (MAC): vem se consolidando como centro de desenvolvimento de novas tecnologias e relacionamento estratégico com montadoras locais;
- ✪ Colômbia (Superpolo): deverá manter resultados equilibrados, com crescimento de volumes e melhor *mix* de vendas em 2024;
- ✪ México (Polomex): perspectiva de novo crescimento a partir da consolidação do G8.

Desempenho & Perspectivas



Cenário de Mercado



Carteira de pedidos segue em alta, indicando um bom ano em todos os segmentos de negócio.



Disponibilidade de chassis normalizada, após 4 anos de impactos negativos extraordinários.



Adesões ao Caminho da Escola seguem em ritmo positivo.

Crescimento de Produção



Ramp-up de produção como principal desafio no início de 2024.



Quadro de pessoal e capacidade adequados para o crescimento.



Expectativa de aumento na produção de chassis próprios em 2024.

Proventos e Bonificação



Em 12 meses, Companhia distribuiu R\$ 0,47 por ação na forma de JCP.



Bonificação de 20%.



Marcopolo mantém política de distribuição de proventos.



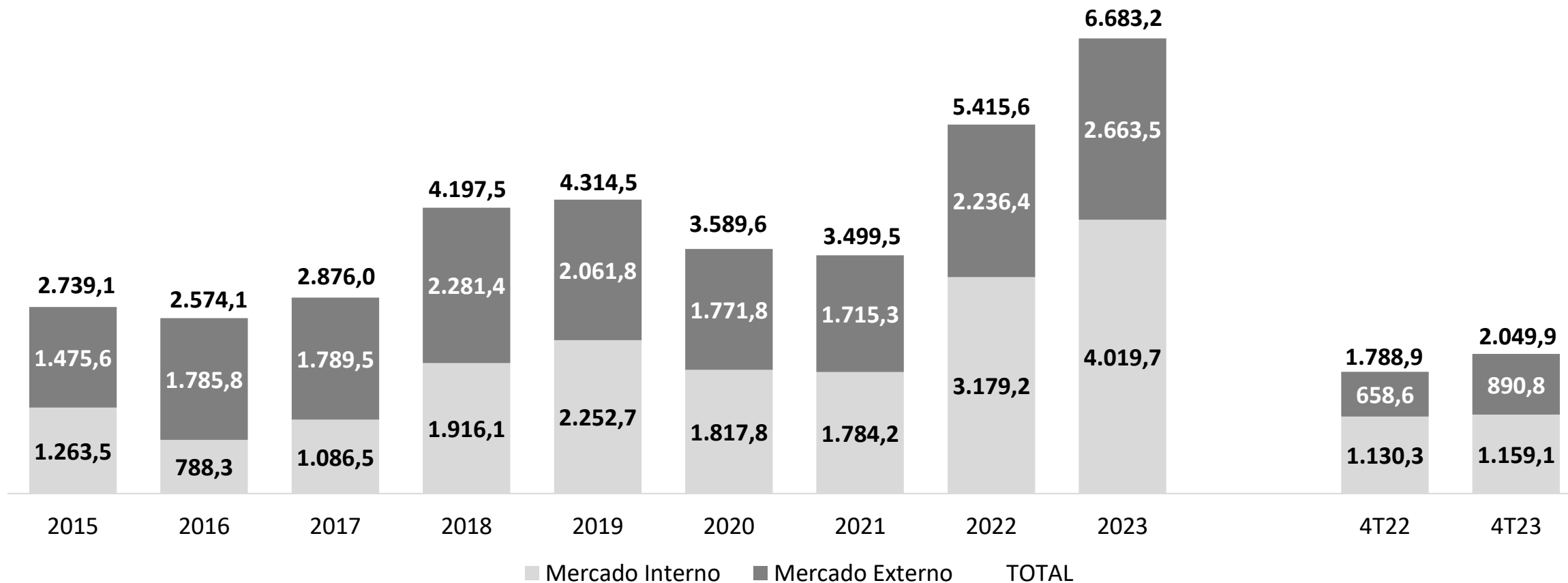
Agenda

Resultados do 4T23

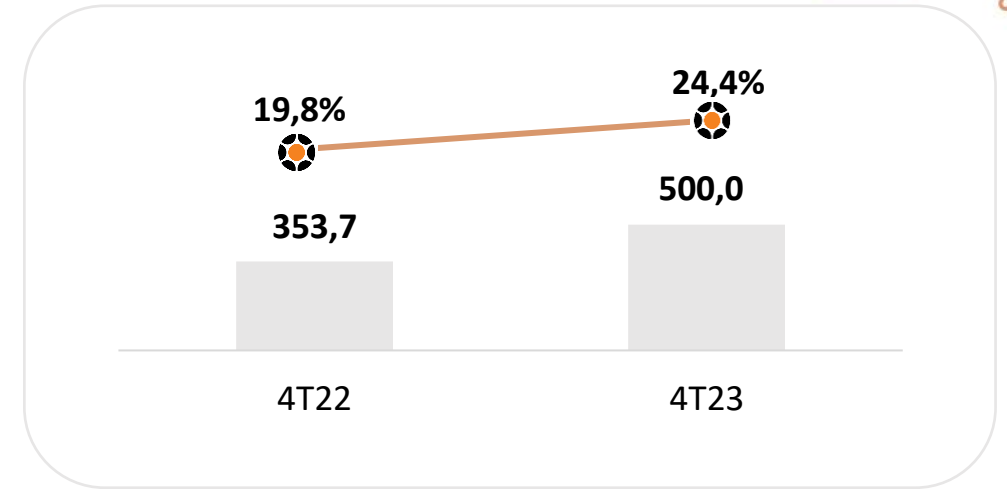
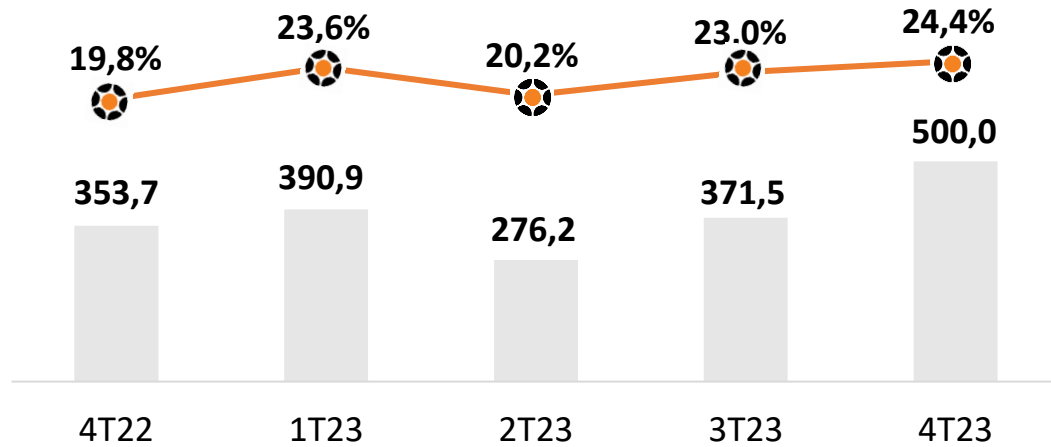
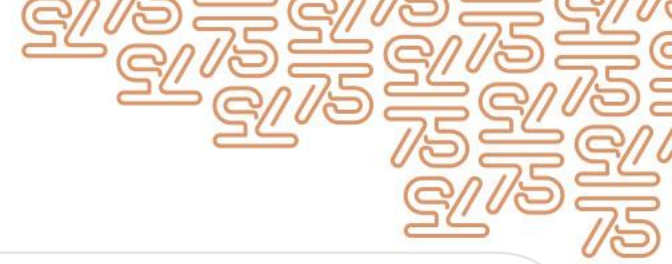
- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- Anexo: Resultados Financeiros

Receita Líquida

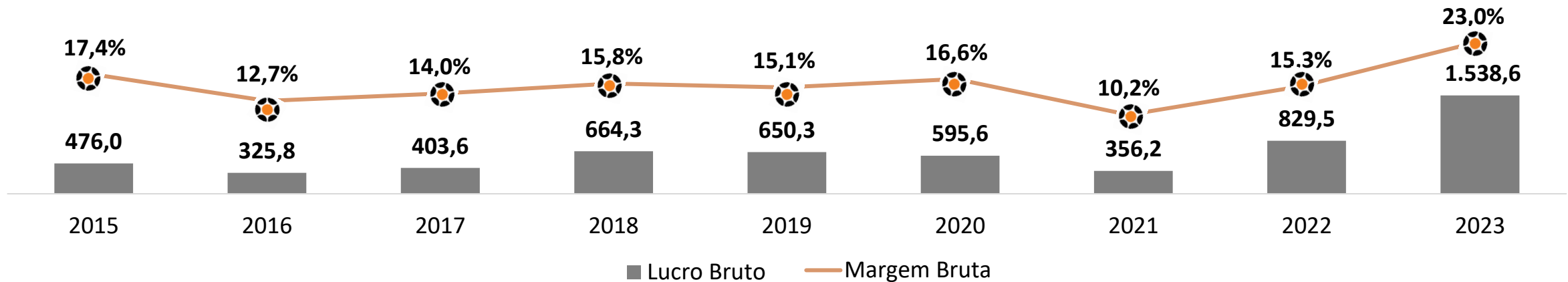
R\$ Milhões



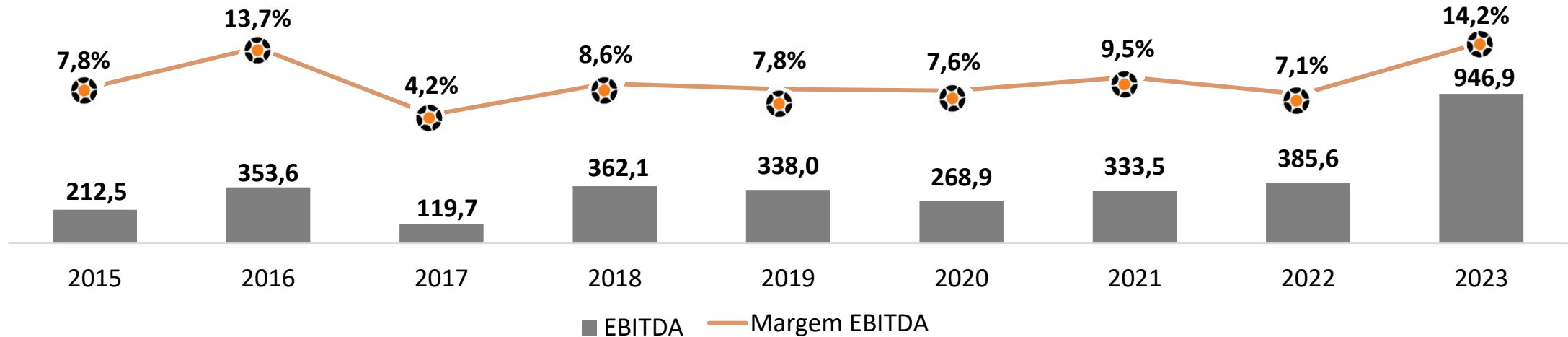
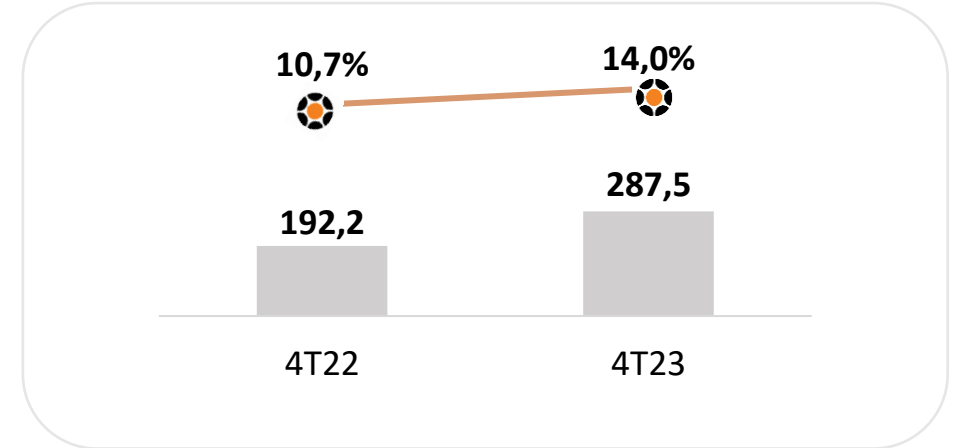
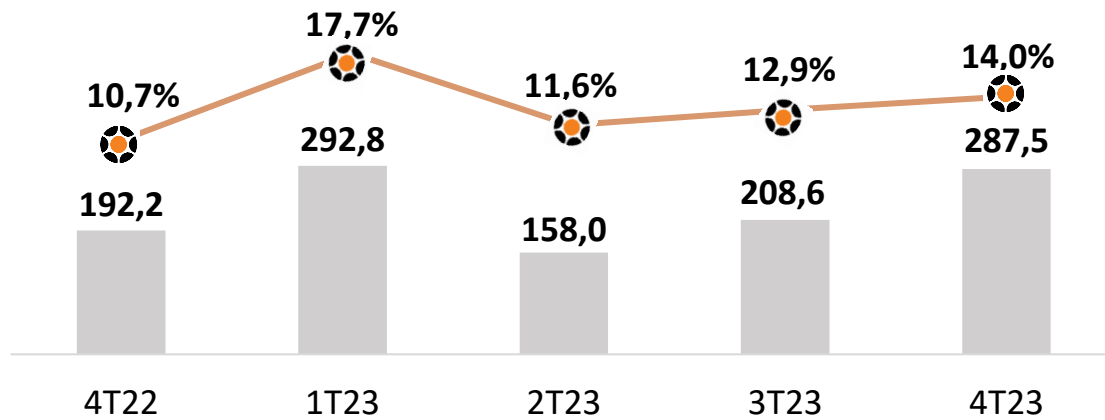
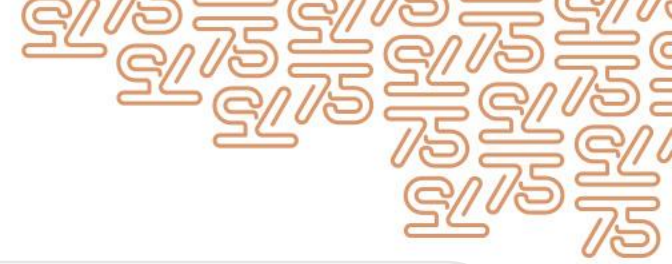
Lucro Bruto & Margem Bruta



Lucro Bruto (R\$ Milhões) | Margem Bruta

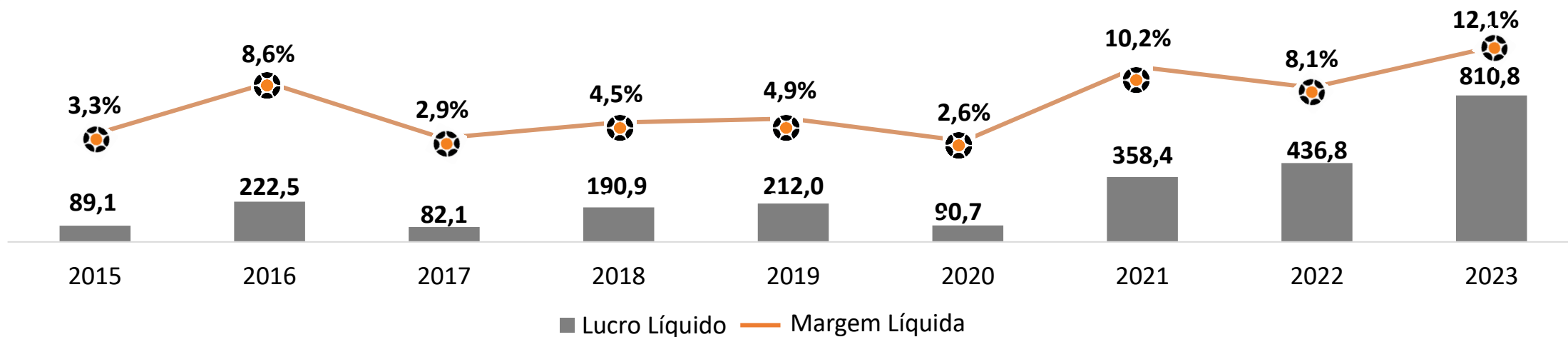
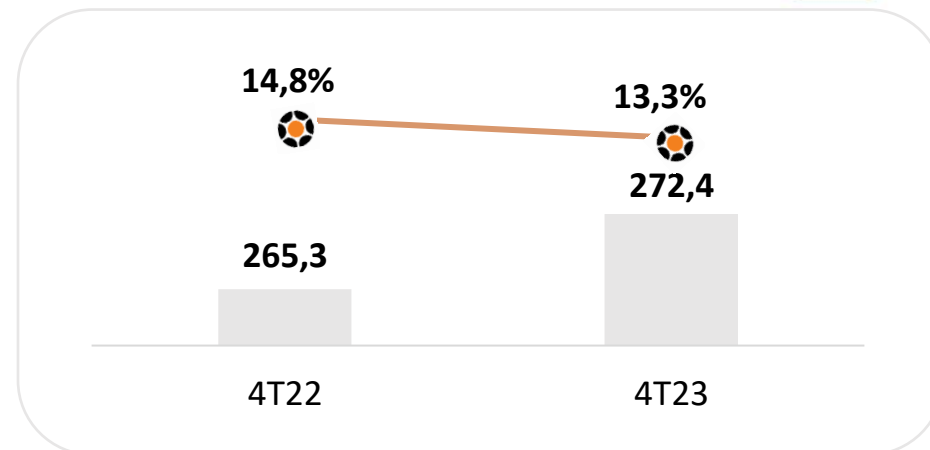
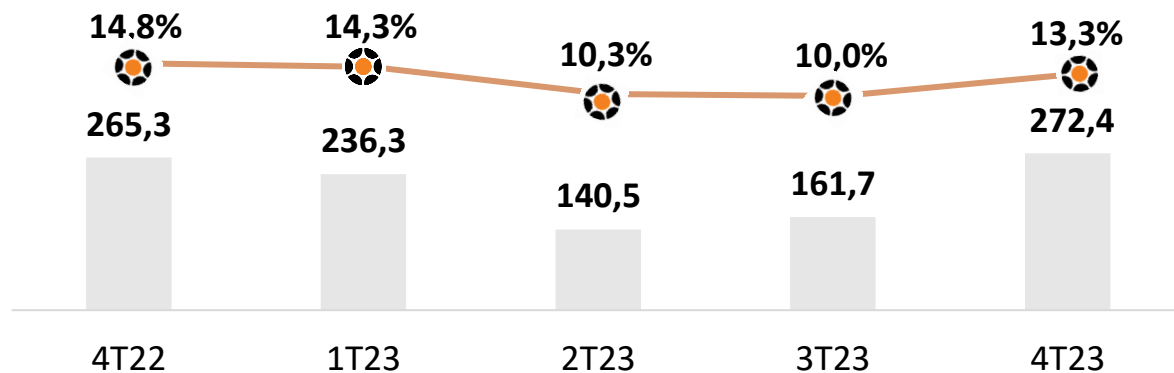


EBITDA & Margem EBITDA

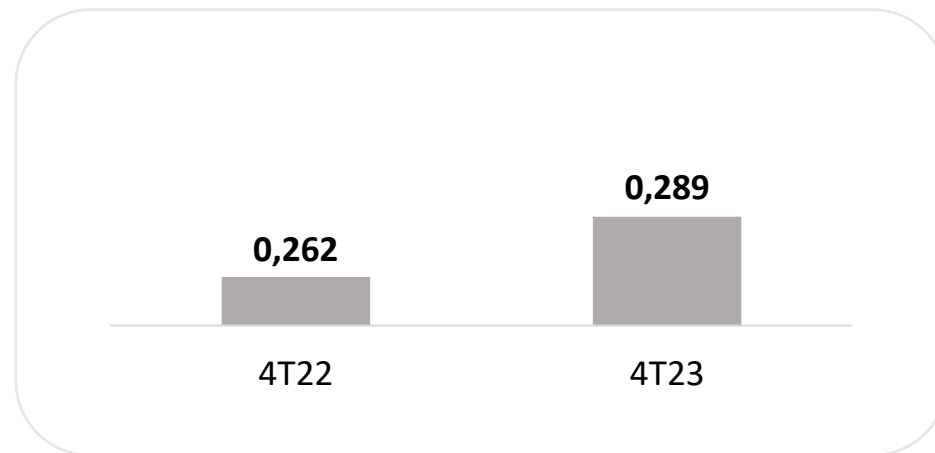
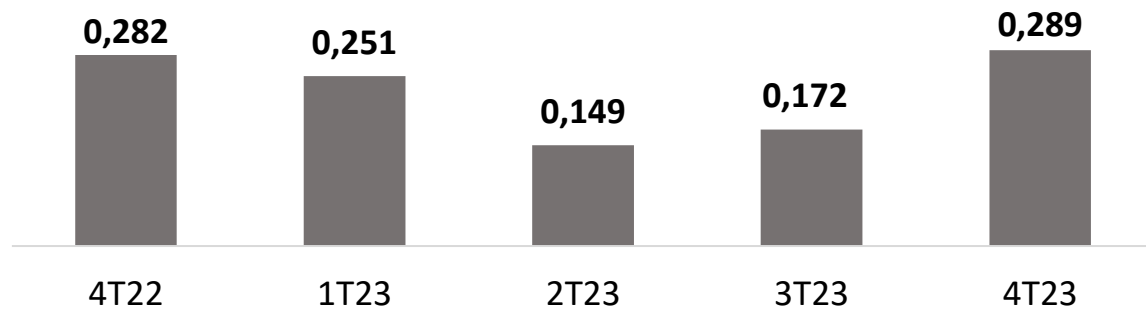


■ EBITDA — Margem EBITDA

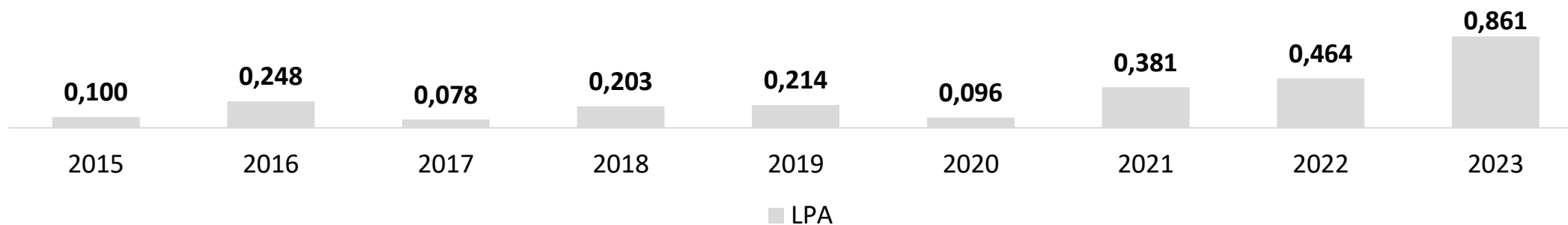
Lucro Líquido & Margem Líquida



Lucro Líquido Por Ação



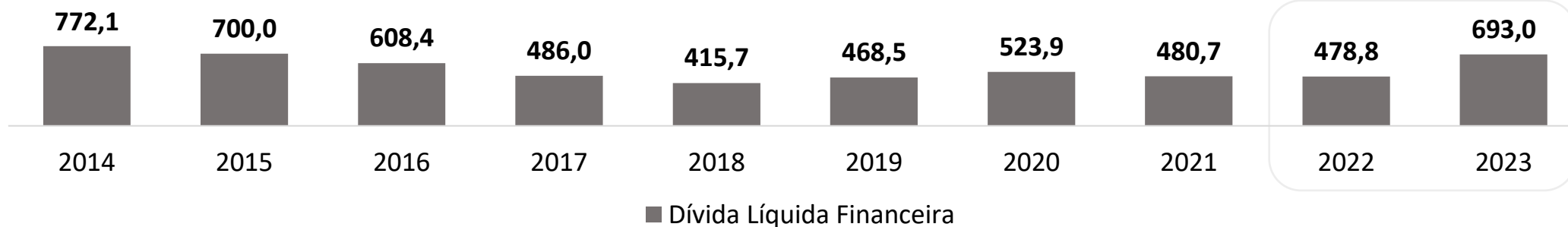
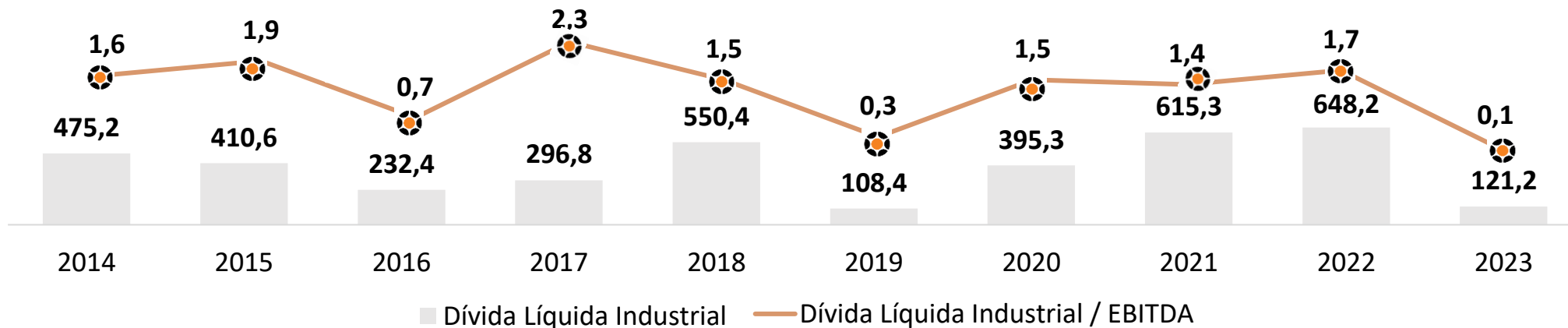
Lucro Líquido por Ação



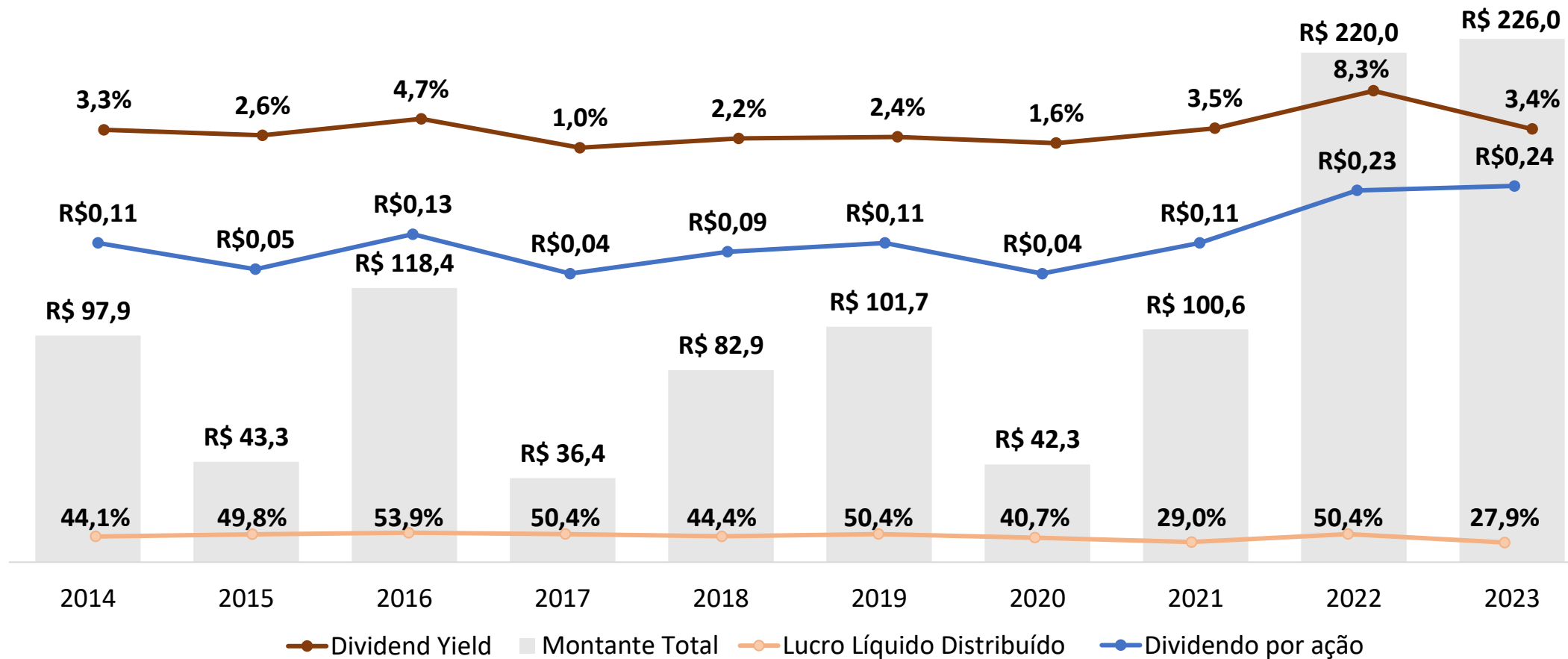
Endividamento



Dívida Líquida / EBITDA (R\$ Milhões)

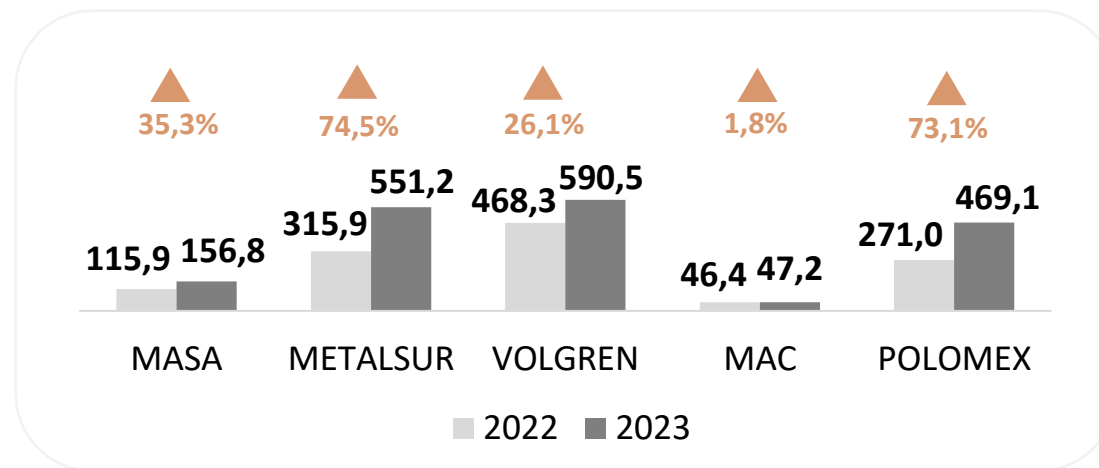
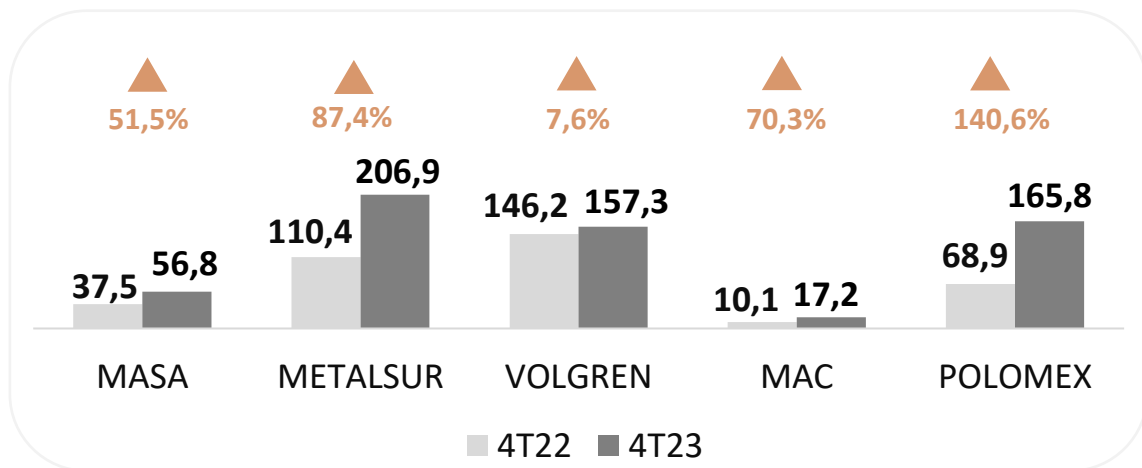
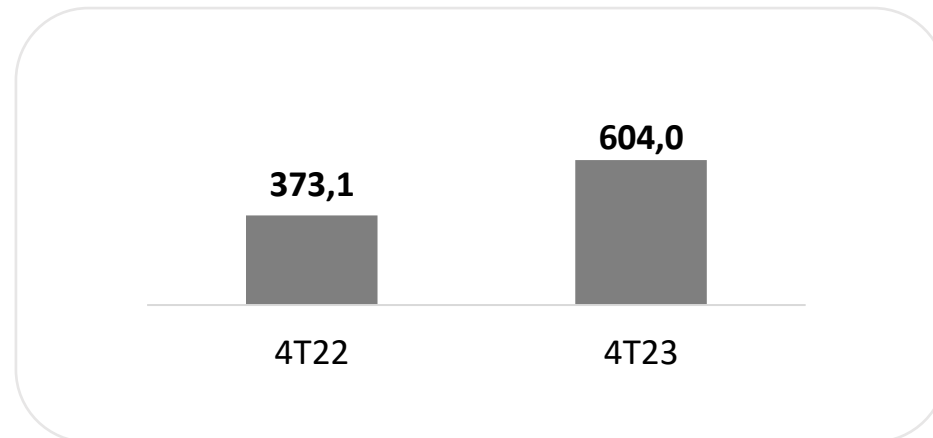
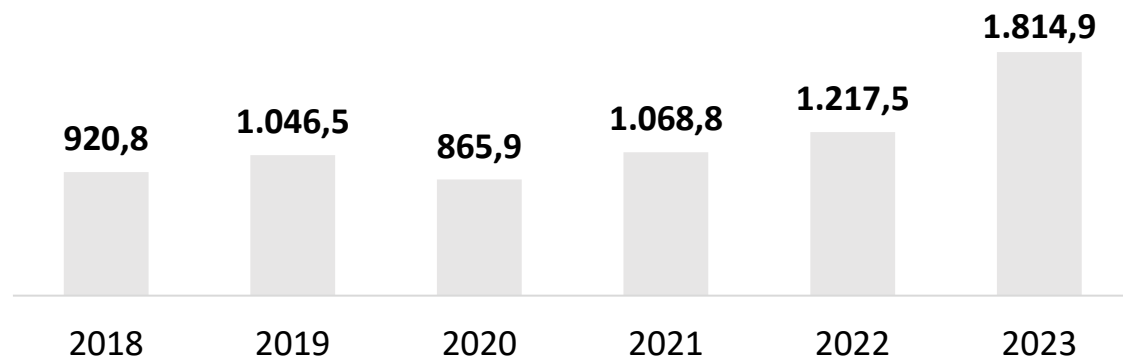


JCP & Dividendos



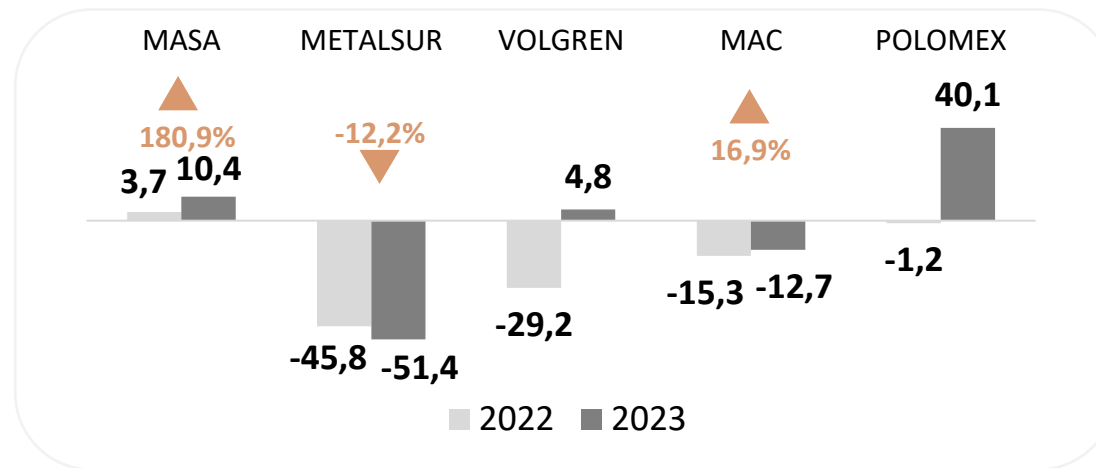
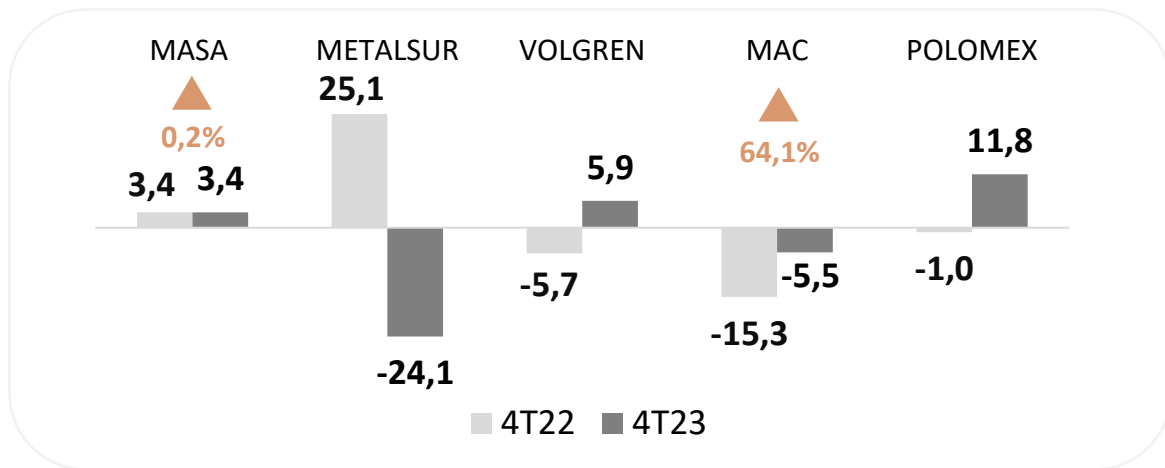
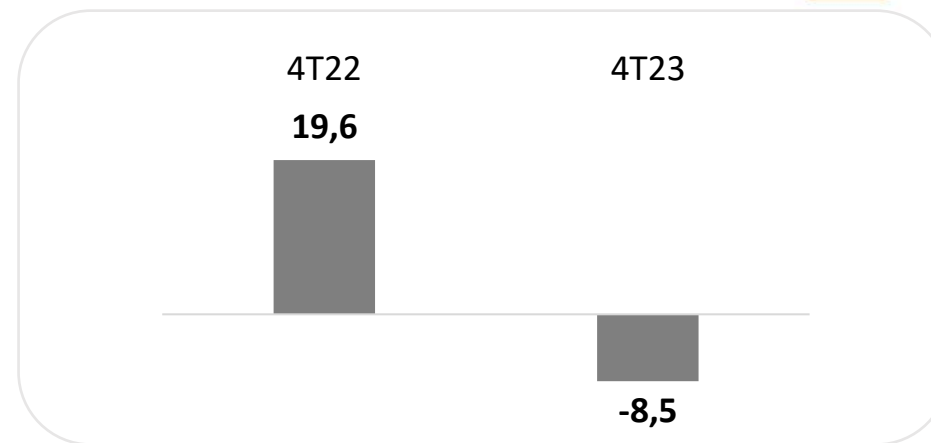
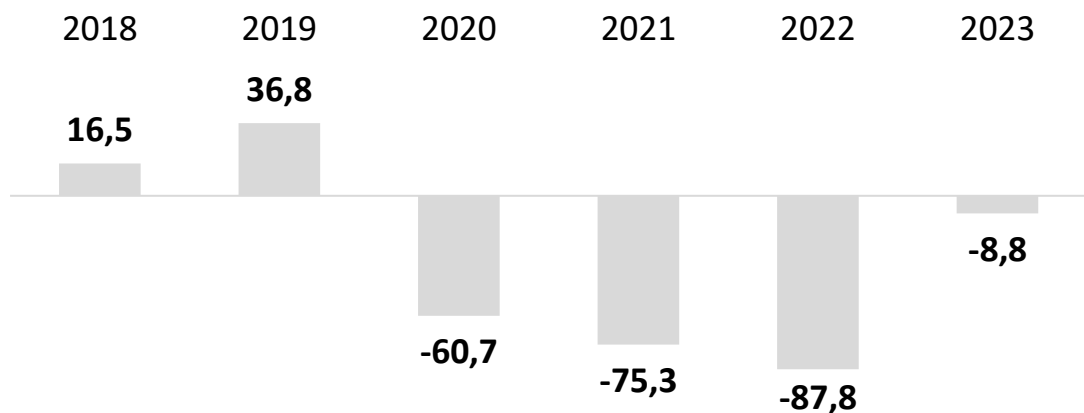
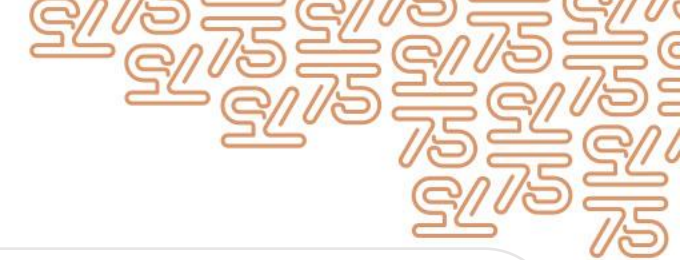
Operações Internacionais Consolidadas

Receita Líquida (R\$ Milhões)



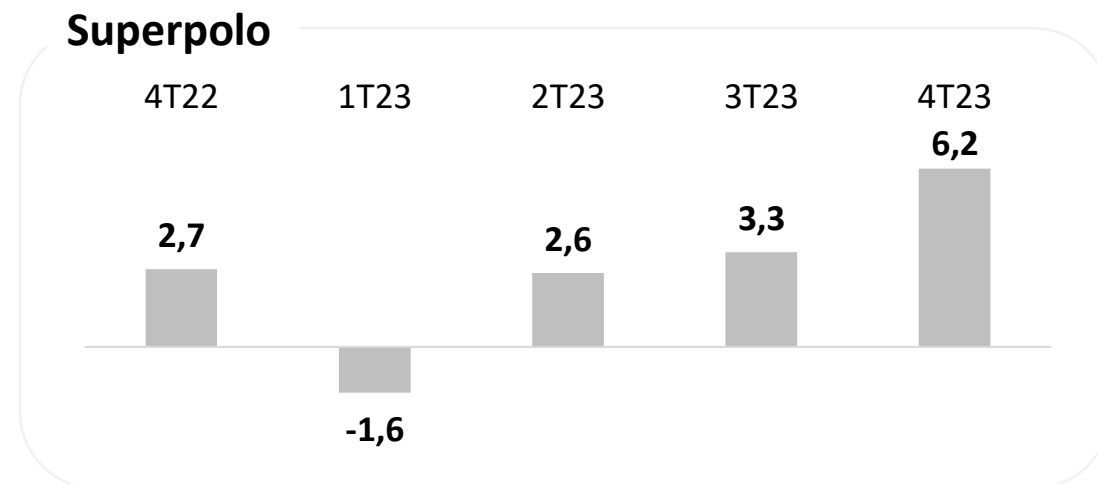
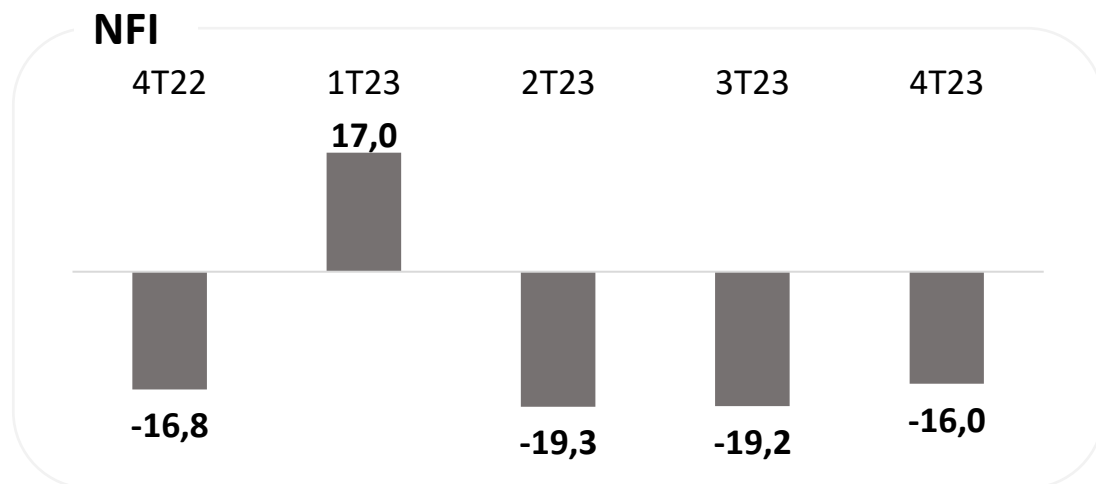
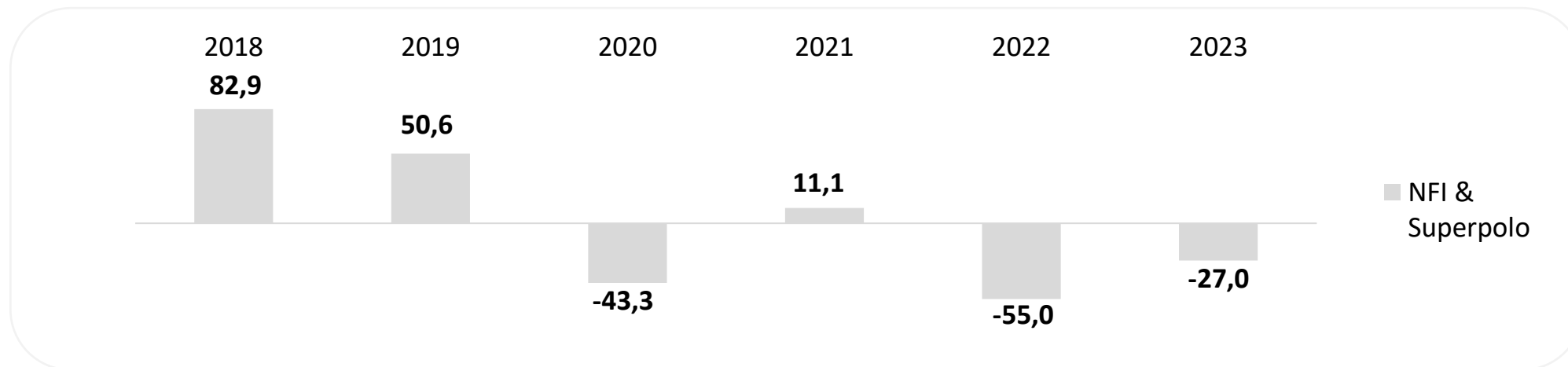
Operações Internacionais Consolidadas

Lucro Líquido (R\$ Milhões)



Operações Internacionais

Equivalência Patrimonial (R\$ Milhões)





**MUITO
OBRIGADO PELA
ATENÇÃO!**

Thank you for your attention