Reunião Apimec 2021
2T21 | 1S21

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.
Marcopolo
G8

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

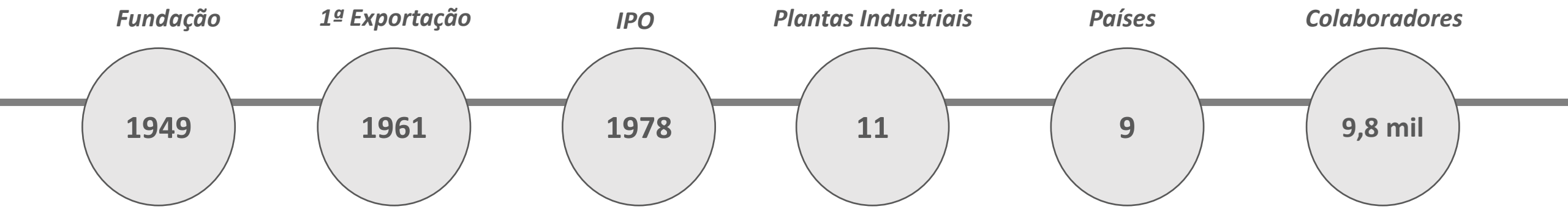
- Perfil & Resultados

- Desempenho & Perspectivas
- Mercado Externo
- Volare e Caminho da Escola
- Geração 8
- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Perfil

Companhia internacional, líder no mercado brasileiro de carrocerias para ônibus e com atuação em todos os segmentos de mercado.



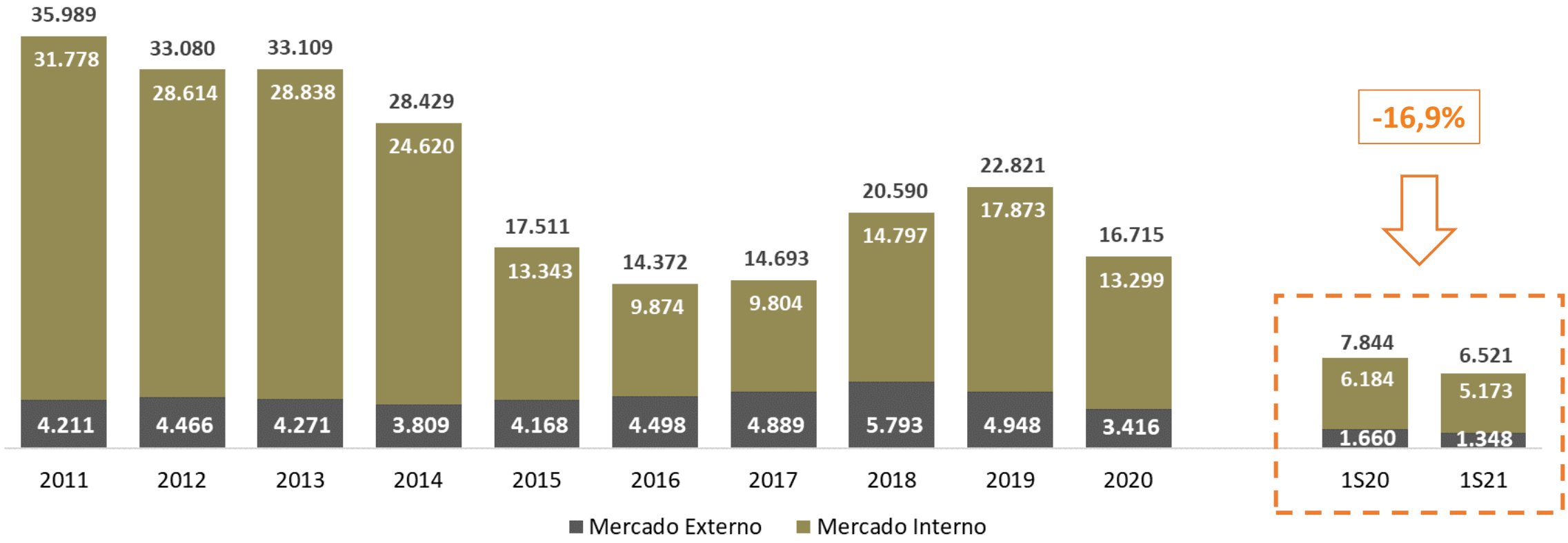
Características do Produto:

- *State-of-the-art technology;*
- Expertise para encarroçar sobre qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos;
- Equipes de engenharia experientes segregadas por produtos;
- Produtos customizados e produzidos em conformidade com as necessidades do cliente.

Resultados

Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Produção Marcopolo

(unidades)

Operação	2T21	2T20	Δ 2T21/2T20	1S21	1S20	Δ 1S21/1S20
Brasil	2.084	1.742	19,6%	4.312	4.256	1,3%
Exportações	399	300	33,0%	757	726	4,3%
Unidades Externas	490	293	67,2%	920	797	15,4%
África do Sul (MASA)	90	24	275,0%	120	75	60,0%
Austrália (Volgren)	63	93	-32,3%	136	169	-19,5%
China (MAC)	2	15	-86,7%	2	26	-92,3%
México (Polomex)	190	161	18,0%	420	514	-18,3%
Argentina	145	-	-	242	13	1761,5%
Produção Total	**2.973**	**2.335**	**27,3%**	**5.989**	**5.779**	**3,6%**

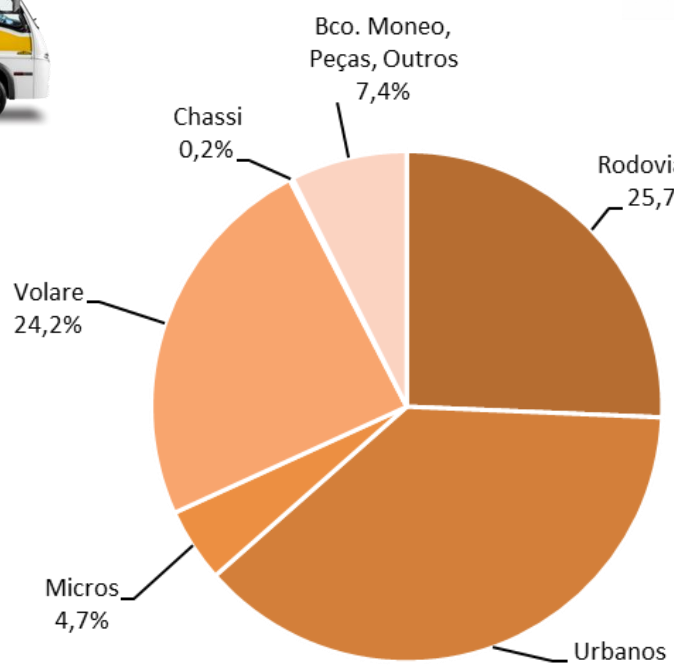
Resultados

Vendas Marcopolo (un./R$)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 2T21/2T20	Receita Líquida (R$)	Δ 2T21/2T20
Mercado Brasileiro	**2.037**	**13,2%**	**460,1**	**29,1%**
Exportação	**685**	**30,7%**	**147,3**	**-40,5%**
eliminação de KDs exportados	-262	627,8%		
Unidades Externas Controladas	**490**	**61,2%**	**216,3**	**11,2%**
África do Sul (MASA)	90	172,7%	30,9	174,7%
Argentina (Metalsur)	145	7150,0%	49,9	2482,7%
Austrália (Volgren)	63	-32,3%	103,2	-20,0%
China (MAC)	2	-77,8%	2,3	-69,0%
México (MP México)	190	13,8%	30,7	-28,1%
Total	**2.950**	**13,9%**	**823,7**	**3,2%**

Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento - 2T21



Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Resultados

(R$ milhões)

	2T21	2T20	Δ 2T21/2T20	1S21	1S20	Δ 1S21/1S20
Receita Líquida Total	**823,7**	**798,5**	**3,2%**	**1.657,7**	**1.717,8**	**-3,5%**
Receita Líquida Doméstica	460,1	356,3	29,1%	908,9	825,9	10,0%
Receita Exportações	147,3	247,7	-40,5%	304,2	461,6	-34,1%
Receita Unidades Externas	216,3	194,5	11,2%	444,6	430,3	3,3%
Lucro Bruto	**60,5**	**130,5**	**-53,6%**	**161,0**	**280,5**	**-42,6%**
Margem Bruta	7,4%	16,3%	-8,9 pp	9,7%	16,3%	-6,6 pp
EBITDA	**140,5**	**40,9**	**243,5%**	**164,0**	**142,8**	**14,8%**
Margem EBITDA	17,1%	5,1%	12 pp	9,9%	8,3%	1,6 pp
Lucro Líquido	**200,9**	**1,3**	**15353,8%**	**186,2**	**12,0**	**1451,7%**
Margem Líquida	24,4%	0,2%	24,2 pp	11,2%	0,7%	10,5 pp

Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Agenda

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas

- Mercado Externo
- Volare e Caminho da Escola
- Geração 8
- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Desempenho & Perspectivas

Mercado Interno

- **Rodoviário:** o fretamento segue sendo destaque de vendas, representando 73% dos volumes do segmento de rodoviários no 2T21 (24% no 2T20). O lançamento do G8 deverá fomentar vendas, trazendo evoluções substanciais de performance, segurança, conforto e design, em um momento de expectativa de retoma dos volumes nos modelos mais pesados.

- **Urbanos:** a retomada do segmento é afetada pelo pouco apoio das municipalidades na obtenção da adequada compensação pela queda de demanda no transporte público. Será necessário enfrentar o desafio de repassar aumentos de custos aos usuários, considerando o cenário de inflação elevada e a necessidade de sustentabilidade econômica de suas operações, já no curto prazo.

- **Caminho da Escola:** no 2T21, a Companhia entregou 368 unidades para o programa federal Caminho da Escola, destes 120 micros, 18 urbanos e 230 modelos Volare. Ao longo dos últimos dois anos, a Companhia forneceu 4.612 veículos de um potencial de 4.800 unidades relativas à licitação ocorrida no programa de 2019, encerrando as entregas do edital anterior nesse 2T21.

- **Participação de Mercado:** a participação de mercado da Marcopolo na produção brasileira de carrocerias foi de 54,1% no 2T21 contra 49,2% no 2T20.

Desempenho & Perspectivas

- **Cenário de Mercado:** A Companhia antecipa um cenário ainda desafiador no 3T21, em um ambiente de vendas ainda afetado pela Covid-19. Soma-se ao cenário, um trimestre sem volumes direcionados ao Caminho da Escola, que ajudaram a elevar a produção durante toda a pandemia. O mix deverá permanecer voltado a produtos de menor valor agregado, afetando margens. O avanço da vacinação e a redução gradual dos níveis de contágio começam a indicar sinais de recuperação da confiança de clientes e usuários. O primeiro indicativo se dá pelo aumento do interesse de compra e maior uso das frotas paradas, o que deve levar a compras efetivas mais adiante. A Companhia mantém-se confiante de que a demanda retornará de forma mais intensa no fim do 3T21, com boas perspectivas para o 4T21.

- **Custos com Rescisões:** a Companhia seguiu com ajustes em seu quadro de pessoal no 2T21. Os custos com os desligamentos representaram despesa adicional, não-recorrente, no montante de R$ 6,6 milhões no trimestre. Continuamos trabalhando com a necessidade de ajustes complementares, como o uso de flexibilizações de jornada e concessões de férias, por exemplo. Novos ajustes de quadro serão realizados também no 3T21.

- **Lançamentos:** a Companhia anunciou três importantes lançamentos. Em 25 de maio, a Volare anunciou uma nova linha completa de micros New Attack. Em 16 de junho foi a vez do modelo Marcopolo Viaggio 800, dedicado ao setor de fretamento. E em 20 de julho, a Marcopolo comunicou o lançamento da nova família de rodoviários da Geração 8. A Marcopolo reforça seu posicionamento no mercado mundial de ônibus, propondo soluções inovadoras em mobilidade.

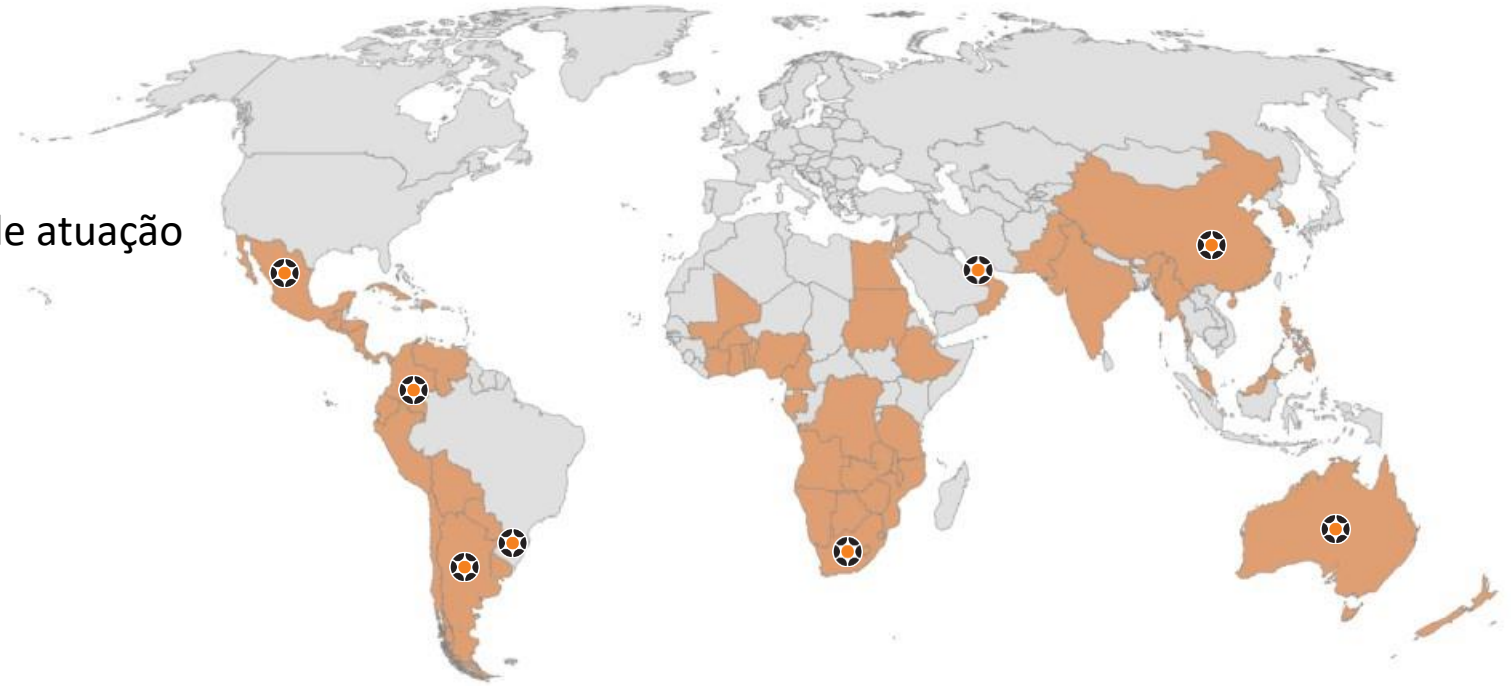
Agenda

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- Mercado Externo

- Volare e Caminho da Escola
- Geração 8
- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Mercado Externo



Expansão Global

- Vendas recorrentes em 40 países
- Share acima de 30% nos principais mercados de atuação
- Projetos Ásia e EUA

One team, one spirit

- Time de vendas global
- Footprint de fábricas
- Gestão de marcas unificada

Mercados

- Ocupação dos ônibus; níveis de estoque; financiamento local
- Evolução da vacinação
- Destaque para o fretamento, principalmente de mineração, e alguns projetos de mobilidade urbana

Market share da Marcopolo nas exportações brasileiras: 67%

Lançamento virtual e presencial do G8

Crescimento com rentabilidade

Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Mercado Externo

- **Reestruturação das operações internacionais**
- **Melhoria operacional**
- **Revisão estratégica + plano de crescimento de 5 anos**

Argentina: Segmento urbano ativo com necessidade de renovação. Foco no aumento da produção diária de ônibus através de diversas ações para melhoria de eficiência operacional. Segmento rodoviário retraído com previsão de retomada no 4T21. Viés positivo para resultados.

Colômbia: Melhora no nível de vacinação e de confiança dos operadores. Iniciada a produção de 406 ônibus elétricos para o sistema de transporte de Bogotá. Manifestações afetaram o resultado do trimestre mas com previsões saudáveis para o ano.

México: Indústria segue retraída com mix voltado aos segmentos urbano e fretamento. Foco na melhoria operacional, otimização de custos, novos produtos e exportações.

África do Sul: Mercado retraído mas fronteiras reabrindo. Turnaround da operação realizado – reestruturação, melhoria operacional, ganho de market share e maior competitividade com foco na exportação. Diversificação de negócios e parcerias em andamento.

Austrália: Demanda continua reprimida mas a operação colhe frutos das reduções de despesas e ganhos de eficiência, decorrentes da reestruturação promovida desde 2019. Esses benefícios ficarão mais evidentes com a retomada do mercado local, previsto para o 4T21.

China: Reestruturação da operação e revisão do modelo de atuação na Ásia.

Agenda

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- Mercado Externo
- Volare e Caminho da Escola

- Geração 8
- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Mercado Volare 2020 / 2021

2020 Resultados:

Market Share: 59% (emplacamentos)

Principais Segmentos: Fretamento, Agronegócio, Mineração e Licitação

2021 Resultados 1ºSem. e perspectivas do ano:

Market Share: 63% (até Jun/21 - emplacamentos)

Principais Segmentos: Fretamento, Agronegócio e Mineração. Expectativa para Escolar e Turismo.

Lançamento New Attack: Sucesso! + de 300 carros vendidos em 90 dias.

Perspectivas 2S21: Grandes oportunidades em Licitações (Eleições 2022), avanço da vacinação retoma negociações com Transporte Escolar e Turismo, segue em alta Agro e Mineração.

- ✓ Principais Forças: Rede pulverizada, Portifólio diversificado e Produtos à pronta entrega.
- ✓ Veículo flexível e adaptado para todos os tipos de aplicações.
- ✓ Maior conforto e distanciamento entre os passageiros.

Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Caminho da Escola

Fase 9

Receita Líquida Apurada: R$ 769 milhões

Total 4.612 unidades (05 produtos)
ORE 1 (micro): 1.579 unidades
ORE 1 4X4 (Volare): 732 unidades
ORE 3 (urbano): 1.612 unidades
Onurea Piso Baixo (Volare): 304 unidades
Onurea Piso Alto (micro): 385 unidades

Fase 10

Receita Líquida Projetada: R$ 871 milhões

Total 3.900 unidades (03 produtos)
ORE 1 4X4 (Volare): 1.000 unidades
ORE 3 (urbano): 2.500 unidades
Onurea Piso Baixo (Volare): 400 unidades

Perspectivas: cenário favorável para Fase 10. A expectativa é produzir mais de 800 unidades no 4T21.

Agenda

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- Mercado Externo
- Volare e Caminho da Escola
- Geração 8

- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Marcopolo G8

CONFORTO
Porta-pacotes redesenhado
Interior mais aconchegante
Poltronas
mais ergonômicas e confortáveis.
Marcopolo G8

G8
Menor coeficiente de aerodinâmica.
Maior coeficiente de rentabilidade.
Marcopolo
Leva você ao futuro.
CUSTOS OPERACIONAIS

SEGURANÇA

Marcopolo G8

PROCESSOS DE FABRICAÇÃO

CONFIABILIDADE

Q&A

Marcopolo G8

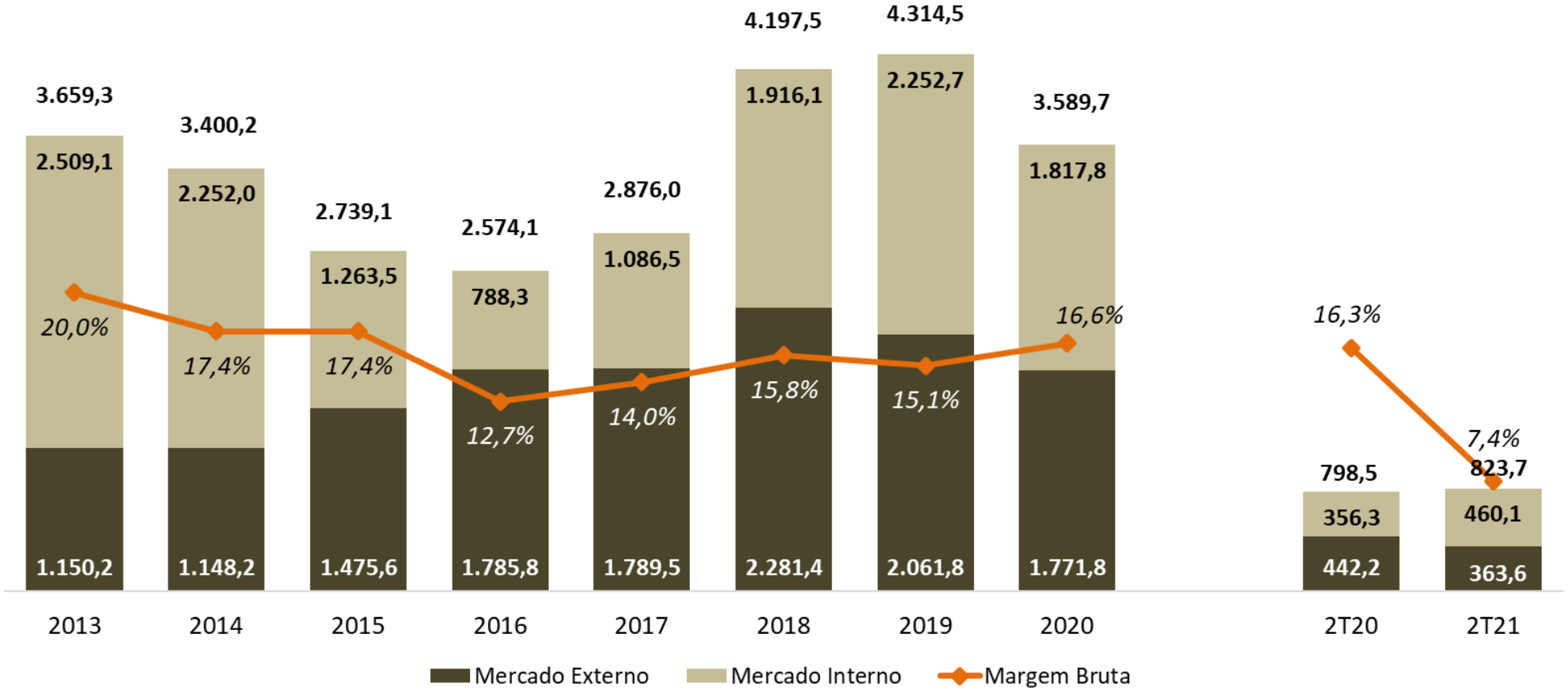
Leva você ao futuro.

Agenda

- Perfil & Resultados
- Desempenho & Perspectivas
- Mercado Externo
- Volare e Caminho da Escola
- Geração 8
- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Anexo

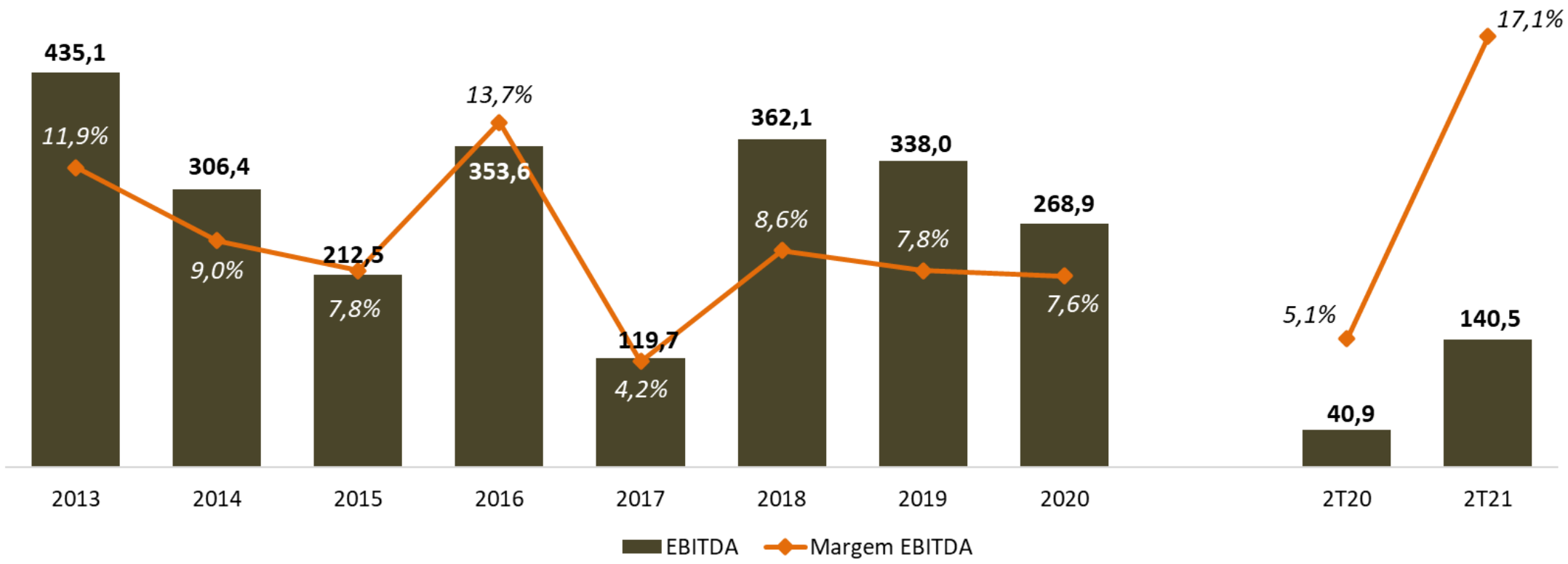
Receita Líquida (R$ milhões)
Margem Bruta (%)



Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Anexo

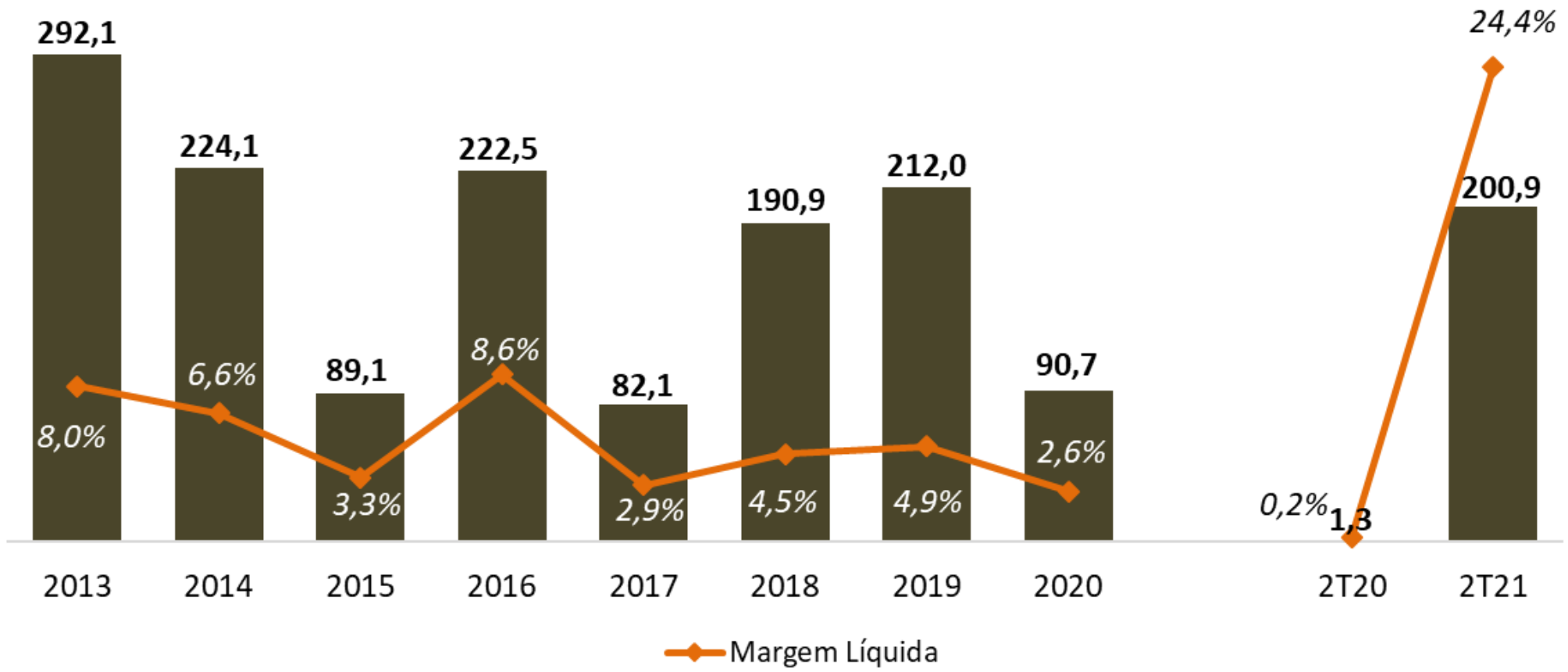
EBITDA (R$ milhões)
Margem EBITDA (%)



Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Anexo

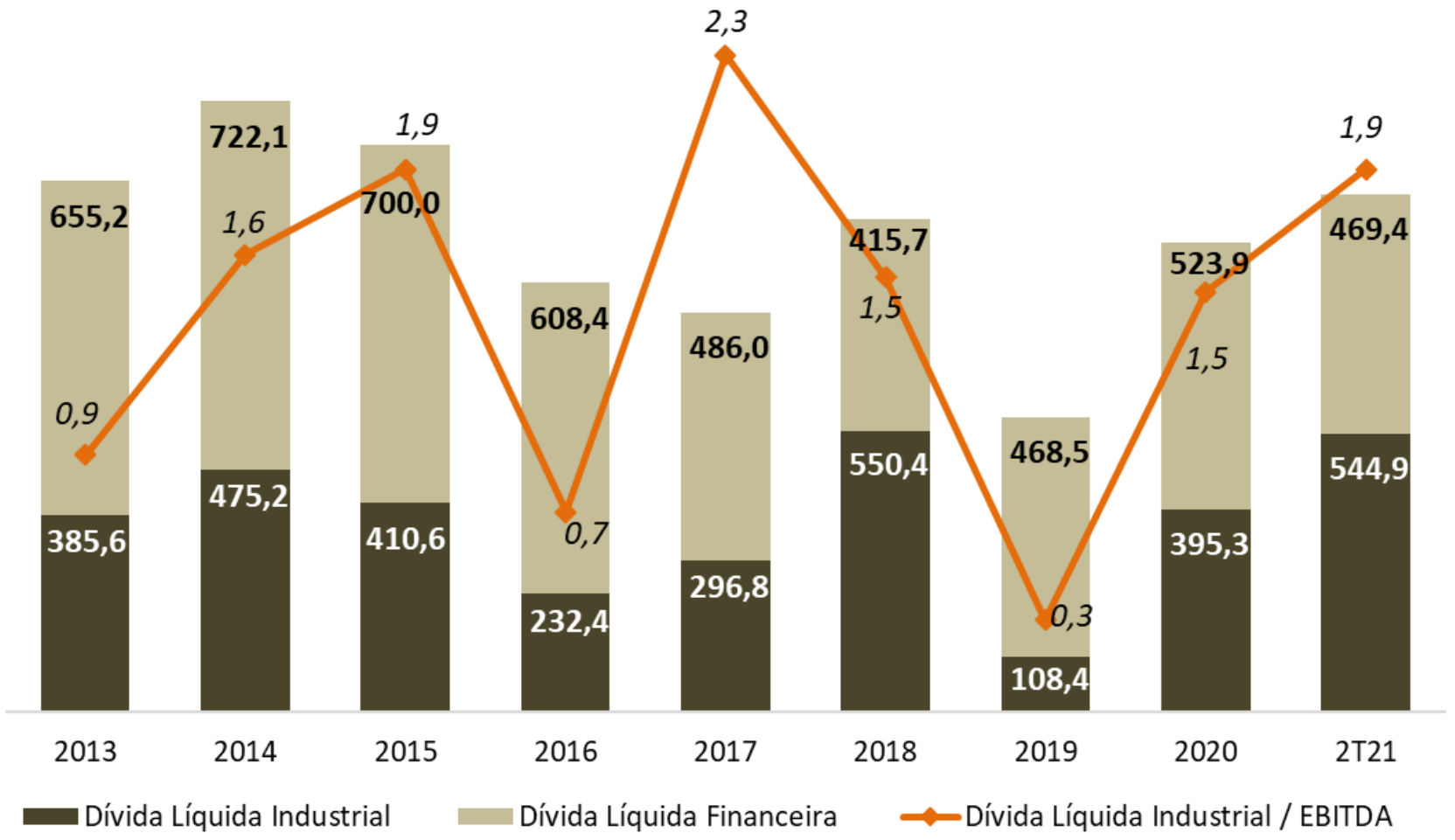
Lucro Líquido (R$ milhões)
Margem Líquida (%)



Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Anexo

Endividamento (R$ milhões)



Marcopolo G8

Leva você ao futuro.

Anexo

Operações Internacionais
Controladas e Coligadas

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R$ Mil)			Lucro Líquido (R$ Mil)		
	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20
MASA (África do Sul)	90	33	172,7%	30.854	11.231	174,7%	2.001	- 2.008	-
Metalsur (Argentina)	145	2	7150,0%	49.905	1.932	2482,7%	- 4.538	- 5.768	21,3%
Volgren (Austrália)	63	93	-32,3%	103.237	129.025	-20,0%	- 4.775	1.094	-
MAC / MBC (China)	2	9	-77,8%	2.272	7.322	-69,0%	- 17.763	- 1.874	-848,1%
Polomex (México)	190	167	13,8%	30.660	42.670	-28,1%	- 5.221	- 9.087	42,5%

Coligadas	Equivalência Patrimonial (R$ Mil)		
	2T21	2T20	Var. % 2T21/2T20
NFI (Canadá)	3.225	- 39.268	-
Superpolo (Colômbia)	2.409	3.100	-22,3%

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Contatos de RI

José Antonio Valiati
CFO & Diretor de RI
+55 54 2101 4600

Patricia Zimmermann
Assistente de Planejamento Financeiro
+55 54 2101 4637

Eduardo Frederico Willrich
Gerente de Planejamento e RI
+55 54 2101 4660

Varleida Carla Perondi Perin
Secretária
+55 54 2101 4663

ri.marcopolo.com.br | ri@marcopolo.com.br

Obrigado!

Marcopolo G8
Leva você ao futuro.

Leva você ao futuro.