



Marcopolo

Apresentação Institucional
4T20



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.

PERFIL CORPORATIVO



Fundada em **1949**

- ✪ Protagonista em mobilidade terrestre
- ✪ Referência mundial em carrocerias para ônibus
- ✪ 75% da receita - Carrocerias de Ônibus
- ✪ 20% da receita - Ônibus Completos

Exporta desde **1961**

- ✪ 28% da receita
- ✪ Mais de 140 países

IPO em **1978**

- ✪ Nível 2 de GC da B3
- ✪ Controlador definido
- ✪ Mais de 80 mil acionistas
- ✪ Free float de 77%
- ✪ 40% das PNs com acionistas estrangeiros

9 países **4** continentes

- ✪ 3 plantas no Brasil
- ✪ 8 plantas distribuídas entre África do Sul, Argentina, Austrália, China, Colômbia e México
- ✪ Canadá/EUA via NFI

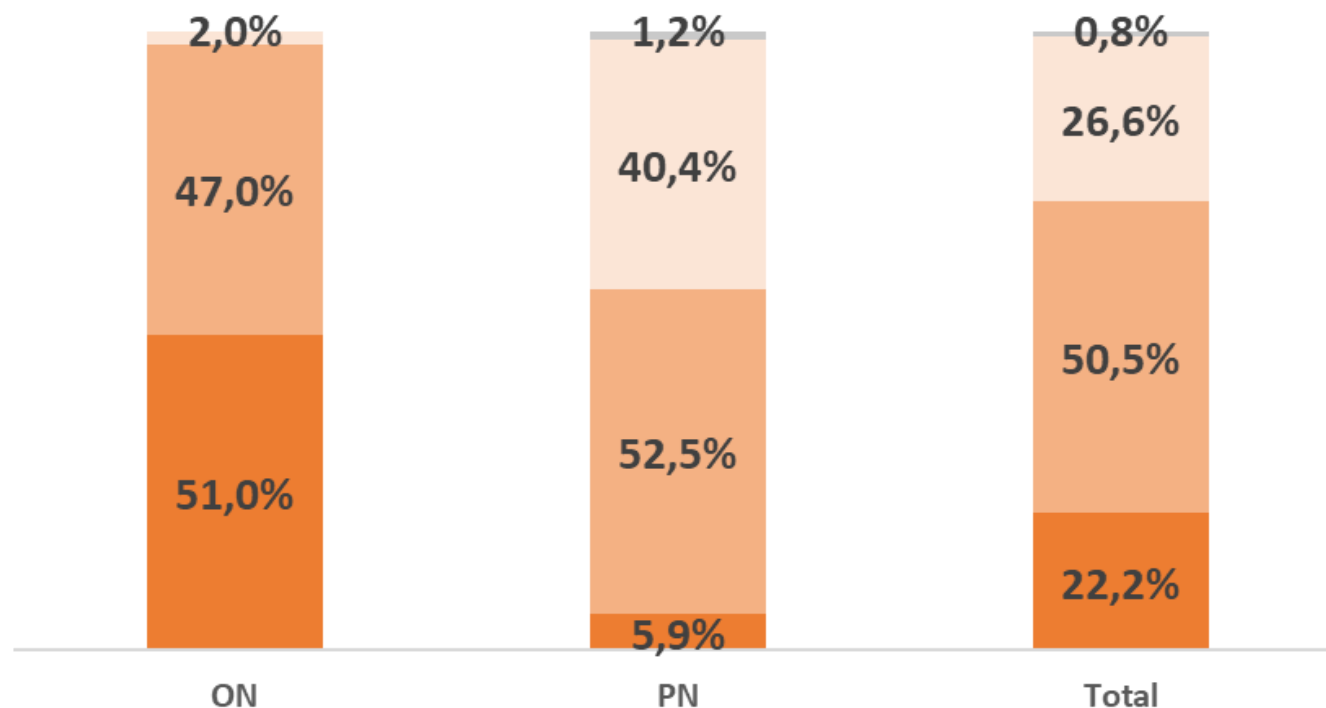
10 mil colaboradores

- ✪ 74% no Brasil

PERFIL CORPORATIVO



Composição Acionária



POMO3 / 341.625.744 ONs
POMO4 / 605.267.138 PNs

Conselho de Administração

7 Membros

6 Membros Independentes
3 Membros eleitos por
Minoritários

Conselho Fiscal

3 Membros

2 Membros eleitos por
Minoritários

Comitê de Auditoria e Riscos

Comitê de Estratégia e Inovação

Comitê de RH e Ética

- ✦ Tag Along 100% ON 80% PN
- ✦ Câmara de Arbitragem para solução de conflitos societários
- ✦ Não cumulação entre cargos de Chairman e CEO
- ✦ Liquidez diária superior a R\$ 30 milhões em 2020

POR QUE MARCOPOLO?



CURTO PRAZO

- ✿ Companhia líder no segmento de ônibus no Brasil e uma das principais referências mundiais em carrocerias
 - ✿ Engenharia especializada com ampla capacidade de customização
 - ✿ Força inovadora independente para desenvolver novos produtos
 - ✿ Expertise para encarroçar sobre qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos
 - ✿ Única encarroçadora brasileira com portfólio completo de produtos (do rodoviário ao micro)
- ✿ Capacidade produtiva otimizada e estrutura de custos fixos enxuta, reorganizada para os desafios de 2021
 - ✿ DNA exportador associado a um câmbio favorável
- ✿ Compras públicas, especialmente voltadas ao programa federal Caminho da Escola, assegurando volumes expressivos
 - ✿ Vacinação deve incentivar o retorno das aulas e do turismo regional, que deverá sair fortalecido
 - ✿ Operações da Marcopolo Argentina, Austrália e Índia reestruturadas

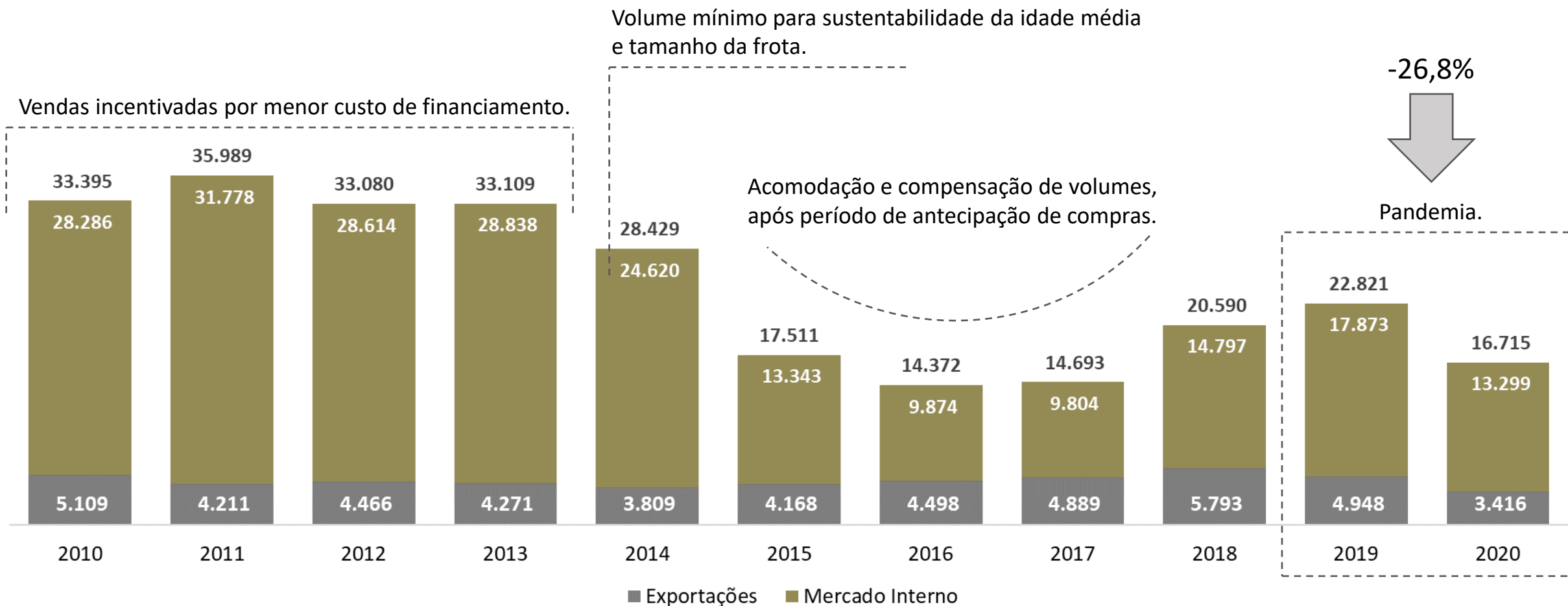
MÉDIO E LONGO PRAZO

- ✿ Idade média da frota de ônibus crescente no Brasil (10 anos e 7 meses)
- ✿ Frota de quase 400 mil veículos, com renovação insuficiente desde 2015
- ✿ Modernização da frota, com adoção de modelos mais limpos, seguindo tendência dos países desenvolvidos
 - ✿ Mobilidade urbana se tornará cada vez mais relevante, considerando o perfil de ocupação das cidades
- ✿ Segmento trabalha para consolidar um novo marco regulatório no Brasil, dando segurança a todos os públicos
- ✿ Pandemia suspendeu migração para modelos de ônibus mais pesados, como o DD, que deverá ser retomada com a normalização do turismo e linhas regulares de longa distância
 - ✿ Novo enfoque na Marcopolo China, buscando ampliar a operação no mercado asiático



PRODUÇÃO BRASILEIRA DE CARROCERIAS PARA ÔNIBUS

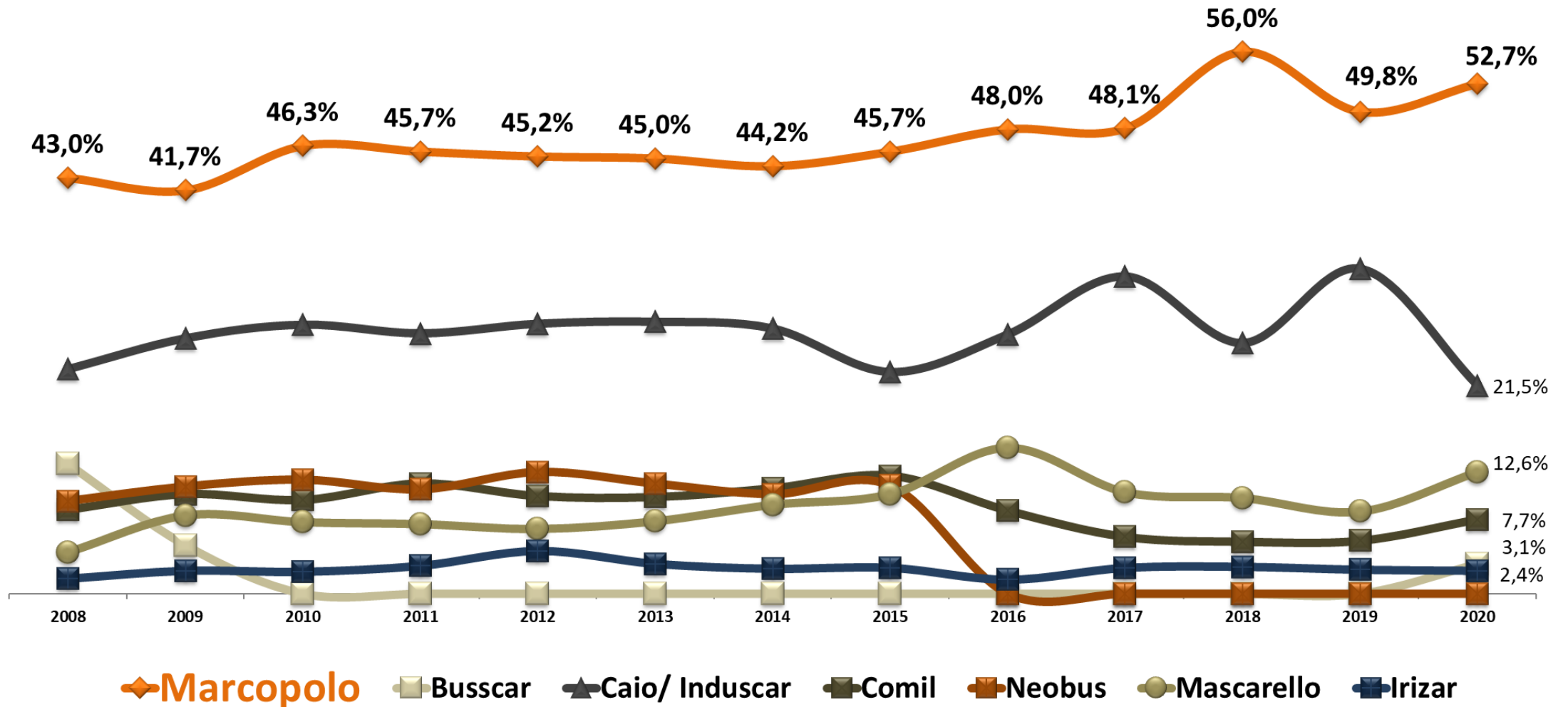
Fonte: FABUS. Não considera Volare.



MARKET SHARE

Fonte: FABUS. Não considera Volare.

Ao somarmos os volumes do Volare, Marcopolo alcança 58,7% de market share em 2020.



VENDAS MARCOPOLO

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 4T20/4T19	Receita Líquida (R\$)	Δ 4T20/4T19
Mercado Brasileiro	2.317	-15,0%	511,5	-21,8%
Exportação	647	-26,8%	284,6	-11,8%
eliminação de KDs exportados	-94	129,3%		
Unidades Externas Controladas	335	-52,7%	239,2	-11,1%
África do Sul (MASA)	44	-71,2%	16,0	-31,4%
Argentina (Metalsur)	131	274,3%	54,6	216,0%
Austrália (Volgren)	158	-1,9%	201,8	66,4%
China (MAC)	2	-96,9%	2,6	-88,7%
México (MP México)	-	-100,0%	-	-100,0%
Total	3.205	-25,1%	1.035,3	-16,9%

ENTENDENDO OS 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.



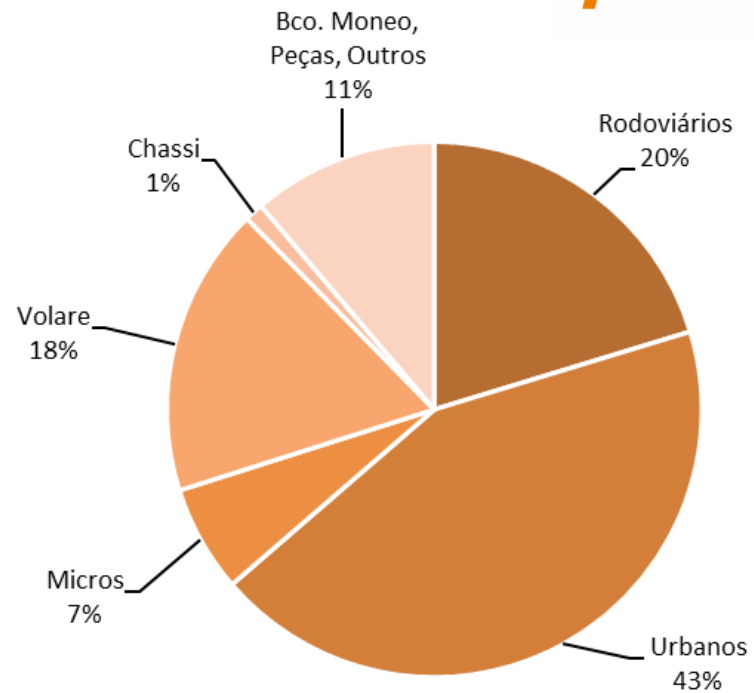
VOLARES - Corresponde à unidade de negócio da Marcopolo que vende o veículo completo – carroceria + chassi. A aplicação dos ônibus Volare é idêntica aquela do segmento de micros.

DISTRIBUIÇÃO DA RECEITA

Receita Líquida por Segmento – 4T20

Moneo
O BANCO DA  **Marcopolo**

Marcopolo
parts



DESEMPENHO & PERSPECTIVAS

Mercado Interno

- ✿ **Rodoviário:** o setor de fretamento segue sustentando a demanda do segmento de rodoviários, concentrando vendas em produtos mais leves. A Companhia espera uma retomada mais consistente de volumes a partir do 2S21, com aumento de vendas de modelos pesados, com o retorno do turismo regional e maior demanda nas linhas regulares.
- ✿ **Urbanos:** o transporte público urbano continua afetado pela pandemia, com redução das frotas em circulação e queda no número de usuários no sistema. O programa federal Caminho da Escola segue sendo o destaque positivo no segmento.
- ✿ **Micros e Volares:** o segmento de micros e Volares mantém-se como destaque positivo, ajudado pelo fretamento. O Caminho da Escola também vem sustentando volumes. O desempenho do segmento deve continuar positivo no 1T21.
- ✿ **Caminho da Escola:** no 4T20, a Companhia entregou 938 unidades ao programa federal Caminho da Escola, destas 261 foram urbanos, 454 micros e 223 Volares. Em 2020, a Companhia entregou 3.472 unidades para o programa, destas 1.447 micros, 1.554 urbanos e 471 modelos Volare.

Mercado Externo

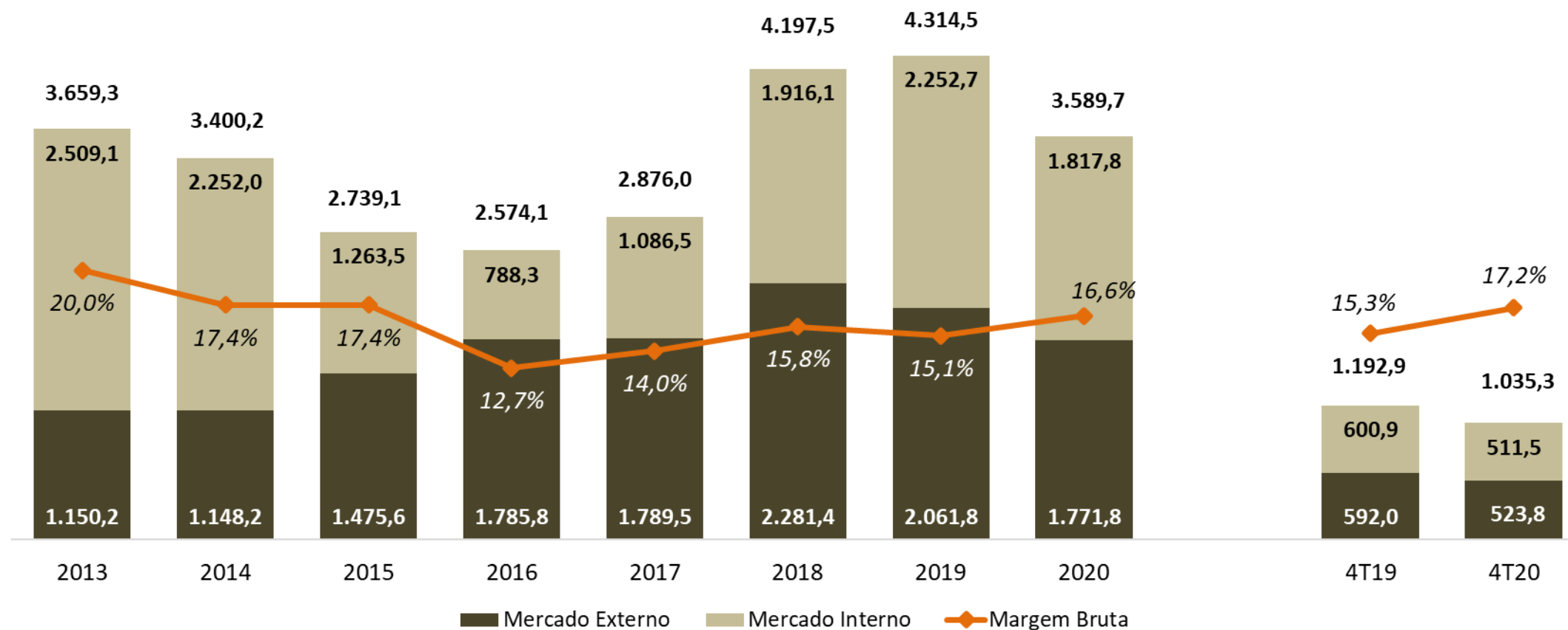
- ✿ **Exportações:** as exportações seguem beneficiadas pela desvalorização do Real frente ao Dólar, permitindo maior competitividade da Companhia. Projeta-se incremento de volumes também nas vendas internacionais como reflexo do enfraquecimento da pandemia nos mais diversos mercados. Países importadores, especialmente os localizados na América do Sul, indicam renovações importantes para 2021, sendo o Chile o principal expoente. A África continua sendo um destaque positivo e a Companhia negocia novos pacotes relevantes para o ano.
- ✿ **Controladas:** nas controladas Marcopolo Austrália e Marcopolo Argentina continuarão sua trajetória de melhora de resultados, com uma carteira consistente de pedidos. Marcopolo México e Marcopolo África do Sul iniciam 2021 com baixo volume de pedidos, estimando recuperação mais consistente de volumes apenas para o segundo semestre. A Marcopolo China inicia um novo capítulo de sua história, com alterações relevantes em sua gestão e reestruturação de suas operações em 2021.
- ✿ **Coligadas:** a coligada colombiana Superpolo, mesmo com o fim do pedido direcionado à renovação da frota de Bogotá, deverá continuar reportando bons resultados tendo conquistado um pedido relevante de carrocerias para ônibus elétricos. As expectativas também são positivas para os resultados da canadense NFI Group Inc.

RESULTADOS

	4T20	4T19	Δ 4T20/4T19	2020	2019	Δ 2020/2019
Receita Líquida Total	1035,3	1.245,8	-16,9%	3.589,7	4.367,4	-17,8%
Receita Líquida Doméstica	511,5	653,8	-21,8%	1.817,8	2.305,6	-21,2%
Receita Exportações	284,6	322,8	-11,8%	938,3	1.015,3	-7,6%
Receita Unidades Externas	239,2	269,2	-11,1%	833,5	1.046,5	-20,4%
Lucro Bruto	178,4	190,9	-6,6%	595,6	650,3	-8,4%
Margem Bruta	17,2%	15,3%	1,9 pp	16,6%	14,9%	1,7 pp
EBITDA	149,5	111,7	33,8%	268,5	338,0	-20,6%
Margem EBITDA	14,4%	9,0%	5,4 pp	7,5%	7,7%	-0,2 pp
Lucro Líquido	136,1	71,3	90,9%	90,7	212,0	-57,2%
Margem Líquida	13,1%	5,7%	7,4 pp	2,5%	4,9%	-2,4 pp

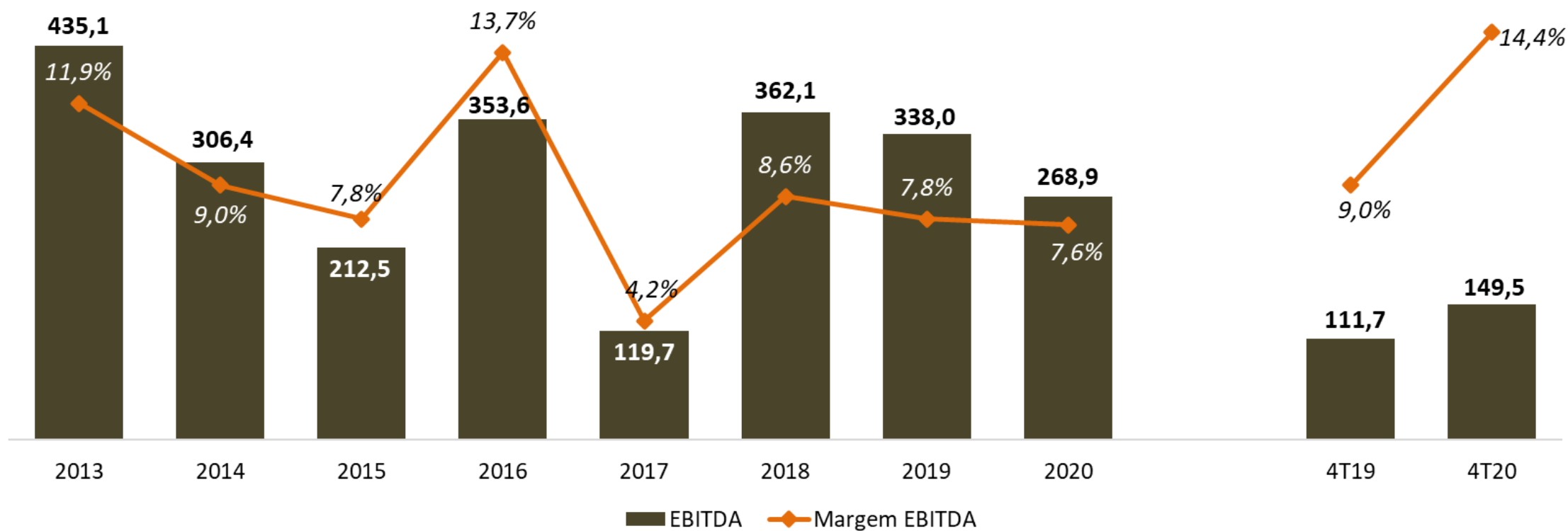
RESULTADOS

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



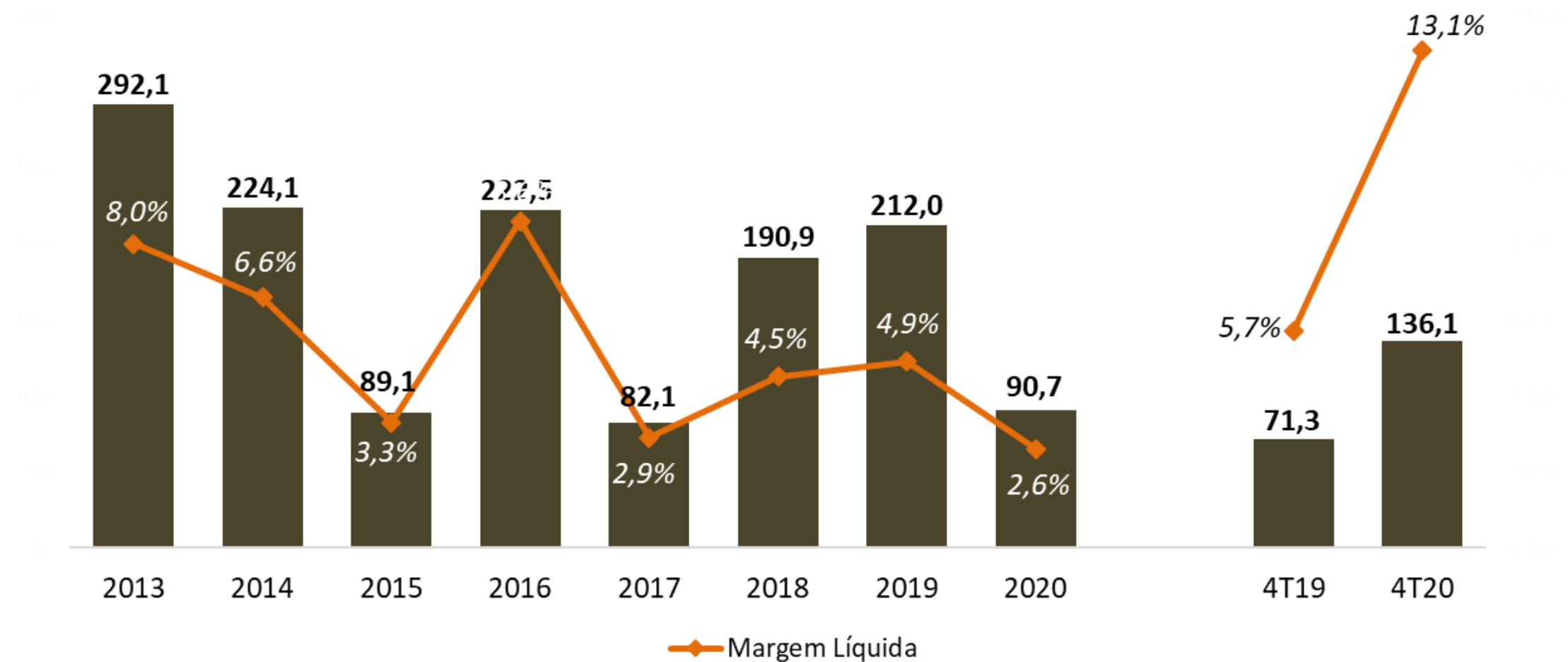
RESULTADOS

EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



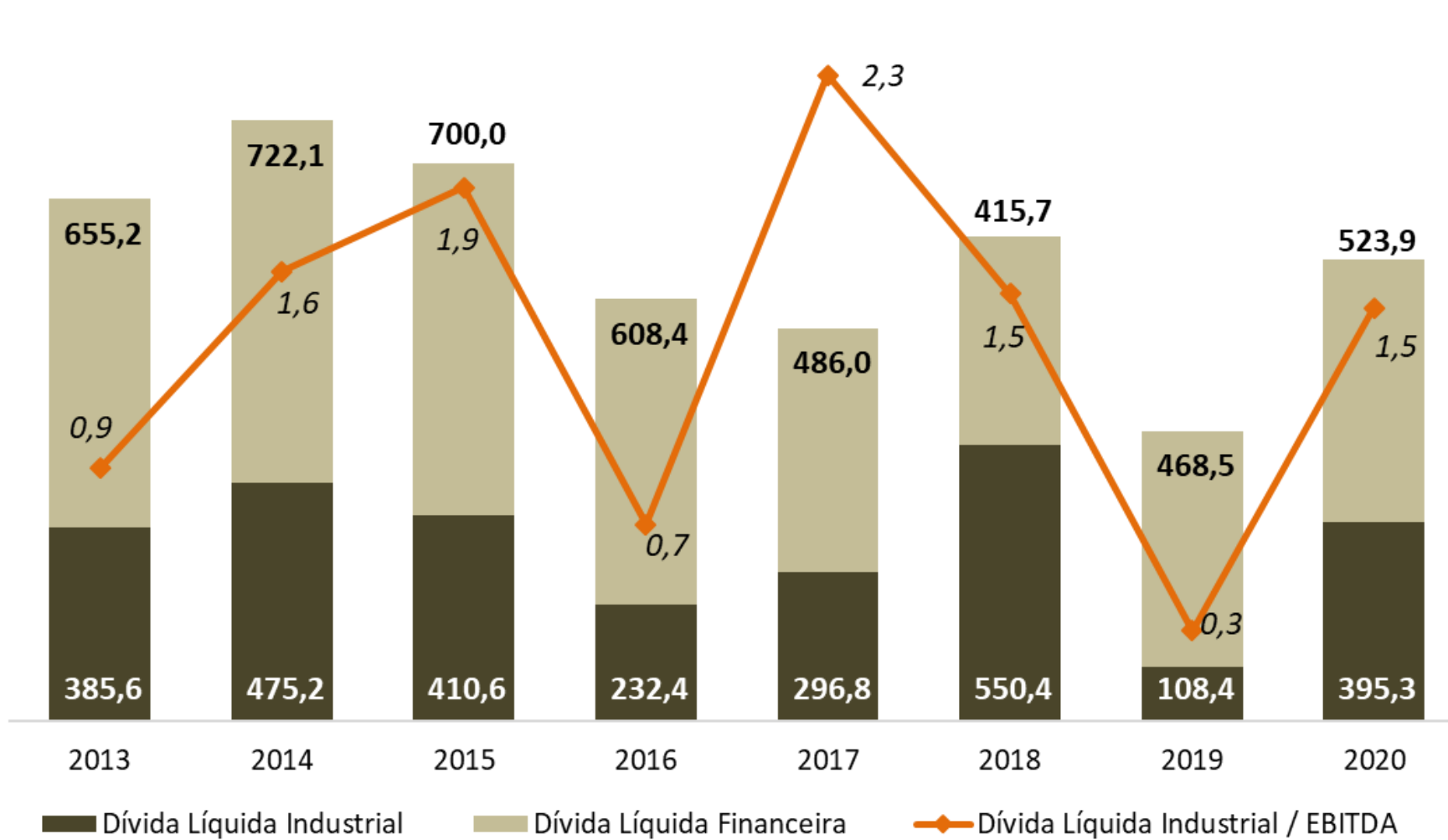
RESULTADOS

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



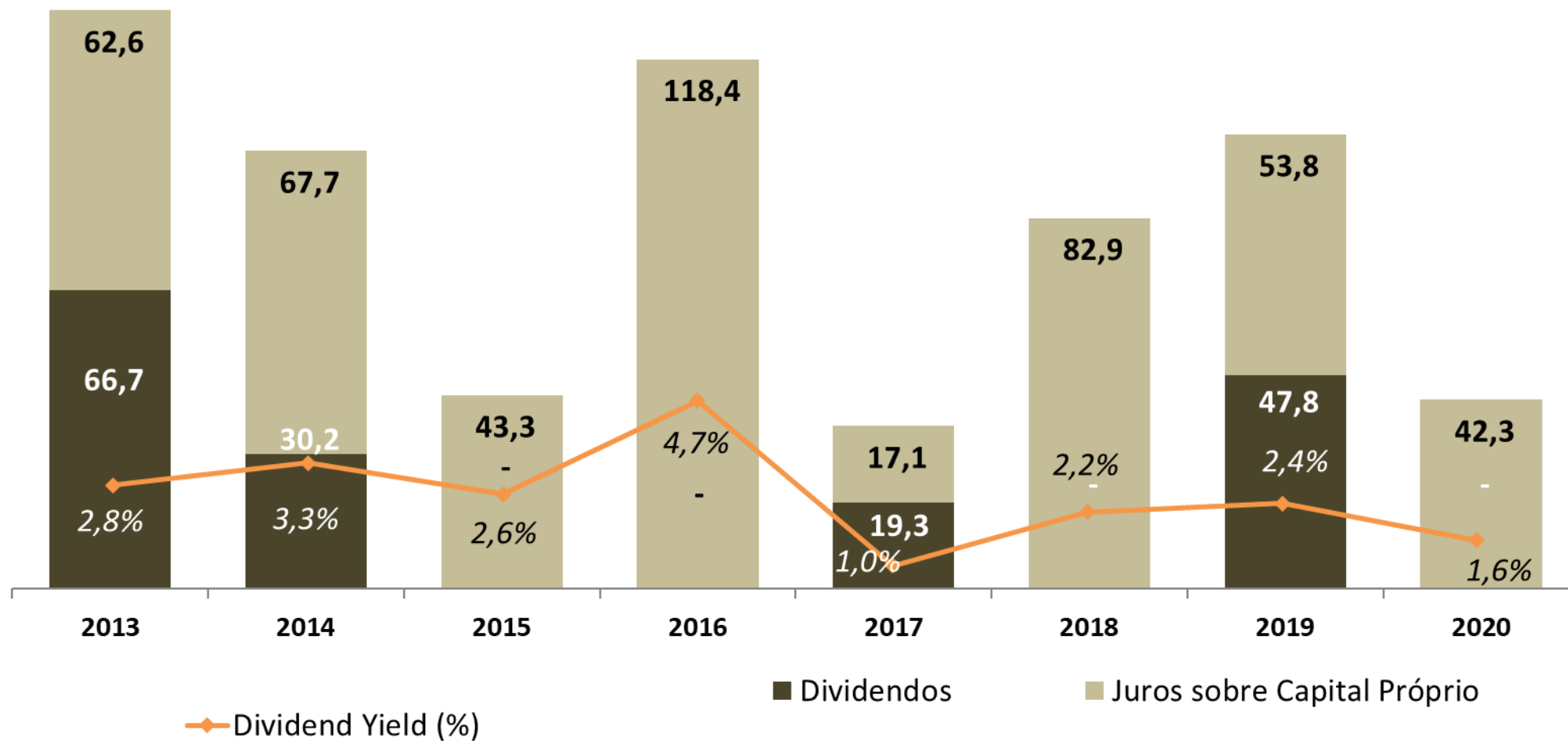
RESULTADOS

Endividamento (R\$ milhões)



RESULTADOS

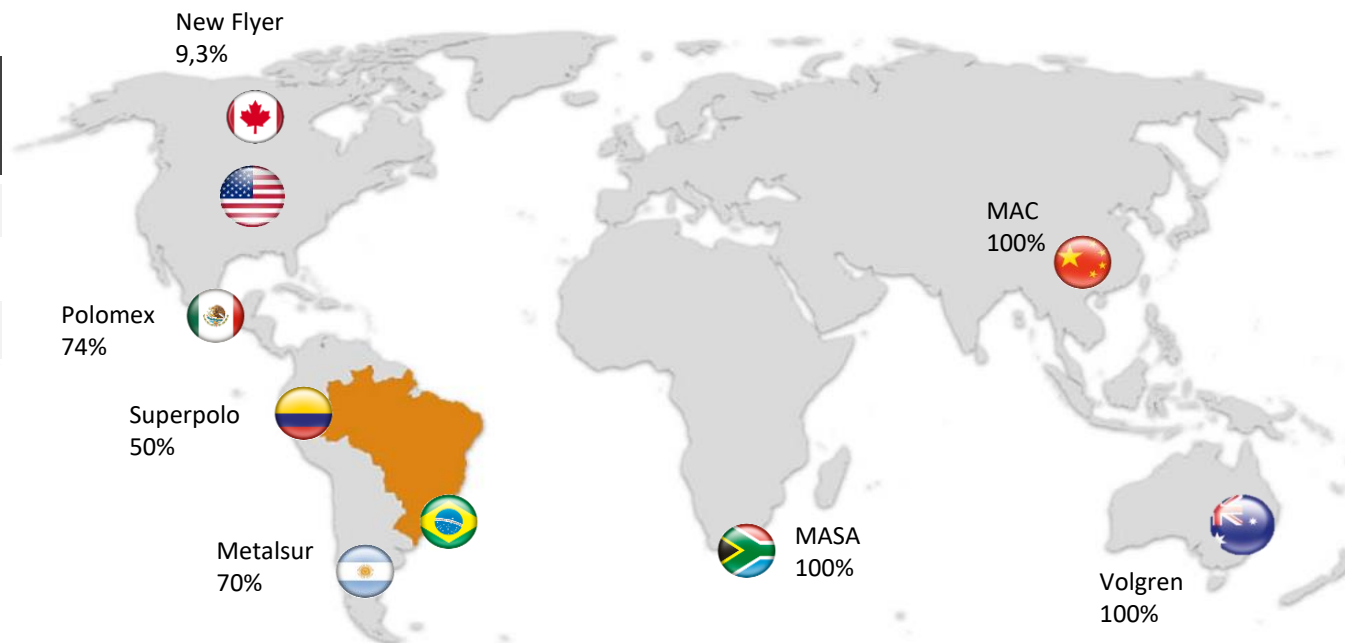
Proventos (R\$ milhões)



OPERAÇÕES INTERNACIONAIS

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)		
	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19
MASA (África do Sul)	44	153	-71,2%	15.992	23.310	-31,4%	- 794	- 3.321	76,1%
Metalsur (Argentina)	131	35	274,3%	54.621	17.286	216,0%	1.164	193	504,6%
Volgren (Austrália)	158	161	-1,9%	201.824	121.256	66,4%	9.263	1.796	415,9%
MAC / MBC (China)	2	65	-96,9%	2.615	23.114	-88,7%	- 5.385	1.376	-
Polomex (México)	-	294	-100,0%	-	86.279	-100,0%	- 10.478	9.851	-

Coligadas
NFI (Canadá)
Superpolo (Colômbia)
TMML (Índia)



Equivalência Patrimonial (R\$ Mil)		
4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19
- 14.037	- 470	-2886,6%
8.951	1.382	547,8%
14.033	1.521	-

CONTATOS DE RI



Marcopolo

José Antonio Valiati

CFO & Diretor de RI

+55 54 2101 4600

Fernando Kempf

Especialista de Planejamento Financeiro

+55 54 2101 4867

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