Marcopolo

Divulgação dos Resultados do 3T17



Apresentação:

Francisco Gomes Neto
CEO

José Antonio Valiati
CFO & Diretor de Relações com Investidores

Eduardo Frederico Willrich
Coordenador de Relações com Investidores

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 3T17
- Desempenho & Perspectivas
- Resultados Operacionais e Financeiros
- Mercado de Capitais

DESTAQUES – INCÊNDIO UNIDADE ANA RECH

Data: Ocorrido em 03 de setembro na fábrica de Plásticos (unidade de Ana Rech), localizada em Caxias do Sul;

Detalhes gerais: O acidente comprometeu, além do pavilhão, estoques, máquinas e equipamentos, todos cobertos por seguro e motivou a parada até a viabilização da confecção de ferramentais e a produção das peças por fontes alternativas;

Impactos no Resultado: O montante reportado em outras despesas operacionais foi de R$ 17,7 milhões. Adicionalmente, a Companhia está avaliando os impactos relacionados aos ativos fixos e estoques sinistrados nesse evento, entretanto, com base nas coberturas contratadas no seguro, não são esperadas perdas significativas;

Produção: A partir de 18 de setembro, a unidade Ana Rech voltou a produzir 6 urbanos/dia, e no dia 25 do mesmo mês, adicionou 6 unidades de rodoviários diários, retornando no dia 9 de outubro ao volume normal de produção nesta unidade, que era de 18 ônibus por dia antes do incêndio;

Carteira de pedidos: Apesar do incêndio, foram mínimos os cancelamentos de pedidos, assim, as unidades que deixaram de ser fabricadas devem ser produzidas nos meses subsequentes. A Companhia continuou obtendo volumes consistentes de pedidos, tanto para exportação, como para o mercado doméstico, e está com a carteira fechada para o 4T17.

DESTAQUES

	3T17	Δ 3T17/3T16
Produção Brasileira		
• Mercado Interno:	2.857 unidades	+12,4%
• Mercado Externo:	1.134 unidades	-18,6%
• Mercado Total:	3.991 unidades	+1,4%

Marcopolo

Produção / Destino

• Brasil:	1.531 unidades	+31,8%
• Exportação:	620 unidades	-35,4%
• Unidades externas:	460 unidades	-13,4%
• Mercado Total:	2.611 unidades	-1,6%

- *Market Share* no mercado brasileiro no 3T17: 44,6%*

* O Volare não está computado para efeito de participação no mercado.

DESTAQUES

	3T17	Δ 3T17/3T16
• **Receita Líquida total:**	**R$ 736,8 milhões**	**+4,0%**
• Mercado Interno:	R$ 338,6 milhões	+89,2%
• Exportação:	R$ 195,3 milhões	-35,4%
• África do Sul:	R$ 21,6 milhões	-5,8%
• México:	R$ 66,1 milhões	-23,4%
• Austrália:	R$ 94,7 milhões	-5,4%
• China:	R$ 20,1 milhões	+16,5%
• **Lucro Bruto:**	**R$ 112,3 milhões**	**+44,3%**
Margem Bruta:	**15,2%**	**+4,2pp**
• ***EBITDA*:**	**R$ 24,1 milhões**	**-91,2%**
Margem *EBITDA*:	**3,3%**	**-38,3pp**

EBITDA* ajustado** de **R$ 55,8 milhões** e **Margem *EBITDA de **7,6%**, se eliminados os custos não recorrentes ligados ao incêndio e ao incidente na China.

• **Lucro Líquido:**	**R$ 15,7 milhões**	**-91,2%**
Margem Líquida:	**2,1%**	**-23,1pp**

AGENDA

- Destaques do 3T17
- Desempenho & Perspectivas
- Resultados Operacionais e Financeiros
- Mercado de Capitais

DESEMPENHO & PERSPECTIVAS – BRASIL

- ✓ Demanda: carteira de pedidos mais consistente, com demanda aquecida no segmento de rodoviários. Visibilidade até janeiro de 2018;

- ✓ Mercado de urbanos segue pressionado, mas indicação de maior crescimento econômico em 2018 tem contribuído para o início do processo de renovação de frotas;

- ✓ Mercado de rodoviários segue aquecido, especialmente os segmentos interestaduais e de fretamento, decorrente da necessidade de redução da idade média por conta das regras da ANTT no caso dos interestaduais e pela perspectiva mais positiva em relação à atividade econômica no país e sinais de melhora no mercado de trabalho, no caso do fretamento;

- ✓ Exportações: mesmo com câmbio valorizado, vendas a partir do Brasil seguem com bom desempenho; Para o 4T17 e 2018, a perspectiva segue positiva com importantes negócios já fechados;

- ✓ A Companhia segue experimentando os benefícios trazidos pela revitalização do Sistema Marcopolo de Produção Solidária, com aplicação dos conceitos LEAN, que serão potencializados na medida da recuperação dos volumes;

- ✓ Neobus: ações em curso para otimização do portfolio de produtos e custos fixos;

- ✓ Otimização de plantas : Hub sul - Plano tático definido. Em curso transferência das atividades da planta Planalto para a Planta Neobus; Hub norte - estudos avançados para definição de estratégia de produção.

DESEMPENHO & PERSPECTIVAS – EXTERIOR

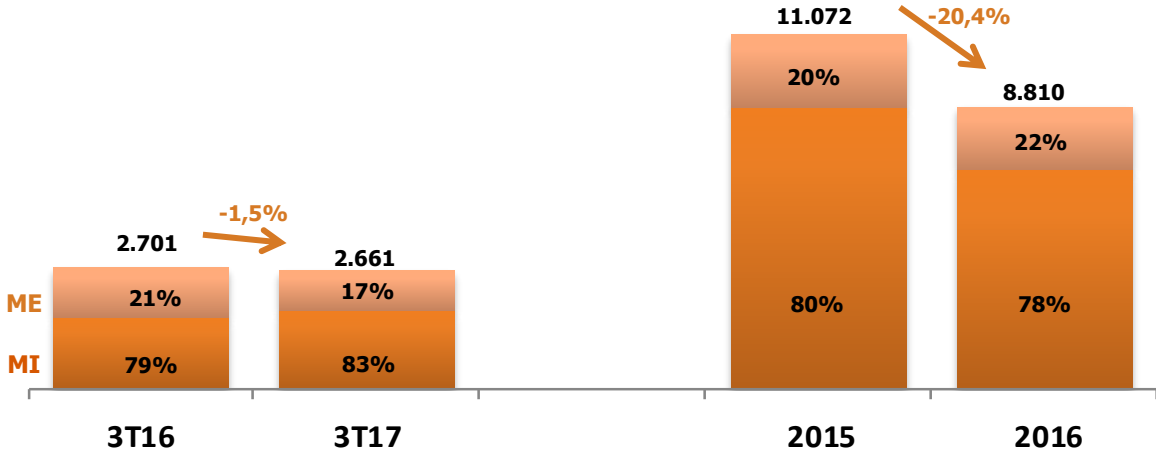
- ✓ **MAC**: A unidade está apresentando boas margens em peças; Carteira de pedidos fechada para o 4T17;
- ✓ **MASA:** Após o início da implementação do LEAN, a unidade já mostra evolução na sua eficiência operacional;
- ✓ **Metalpar/Metalsur:** Metalpar mantém visão otimista devendo entregar acima do orçado. Perspectivas positivas para o início do ano. Metalsur iniciou a venda do novo modelo rodoviário;
- ✓ **New Flyer:** Destaca-se o excelente desempenho operacional. Avançando projeto de cooperação para introdução de produtos Marcopolo naquele mercado;
- ✓ **Polomex:** Mesmo com incertezas do mercado interno a Polomex aumentou seu *market share*;
- ✓ **Superpolo:** Deverá ser um ano com resultado estável, entregando o que foi orçado;
- ✓ **TMML:** A unidade vem reportando bons volumes de vendas e está conseguindo reduzir o impacto da sazonalidade nos períodos de menor demanda. Em curso introdução novos produtos de maior valor agregado;
- ✓ **Volgren:** Apesar do menor volume produzido e das condições de mercado menos favoráveis, a unidade vem aumentando seu *market share*.

AGENDA

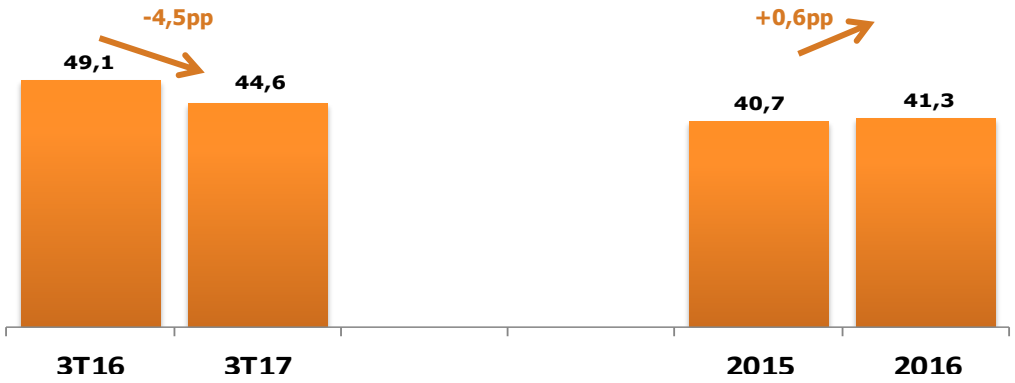
- Destaques do 3T17
- Desempenho & Perspectivas
- Resultados Operacionais e Financeiros
- Mercado de Capitais

PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

Produção Total da Marcopolo

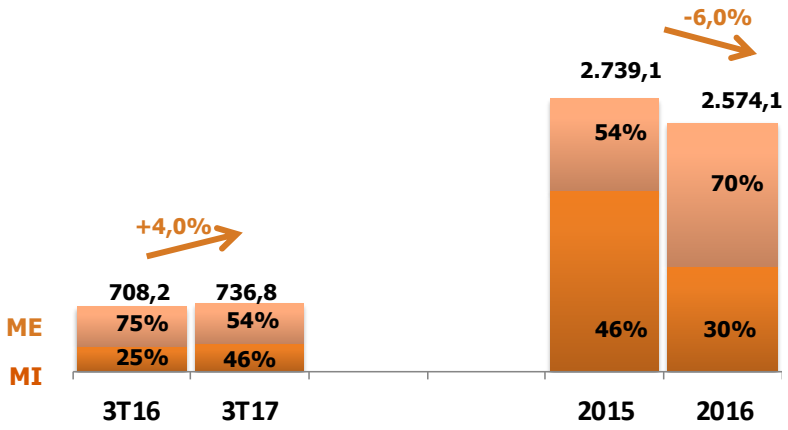


Market Share da MP na Produção Brasileira

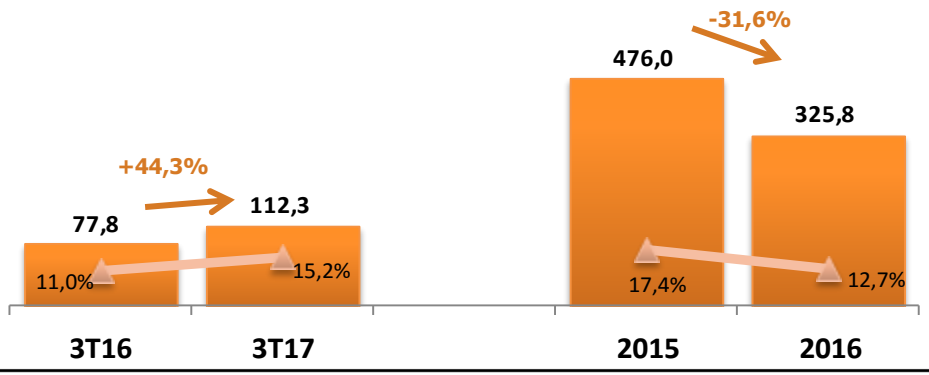


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

Receita Líquida Total

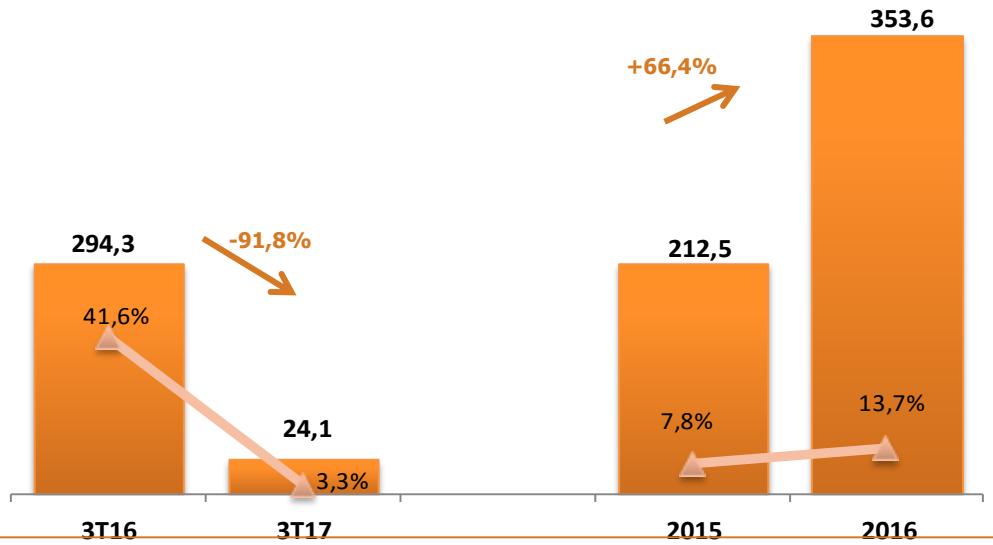


Lucro Bruto e Margem

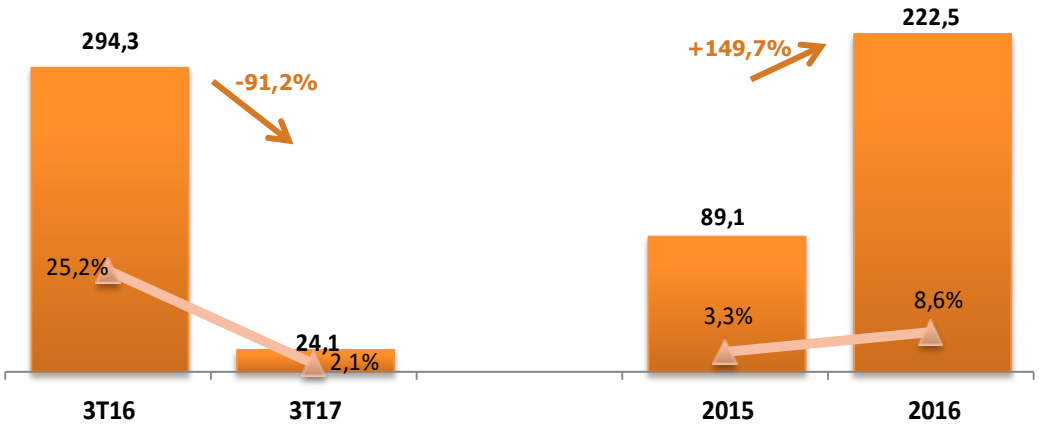


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

EBITDA e Margem

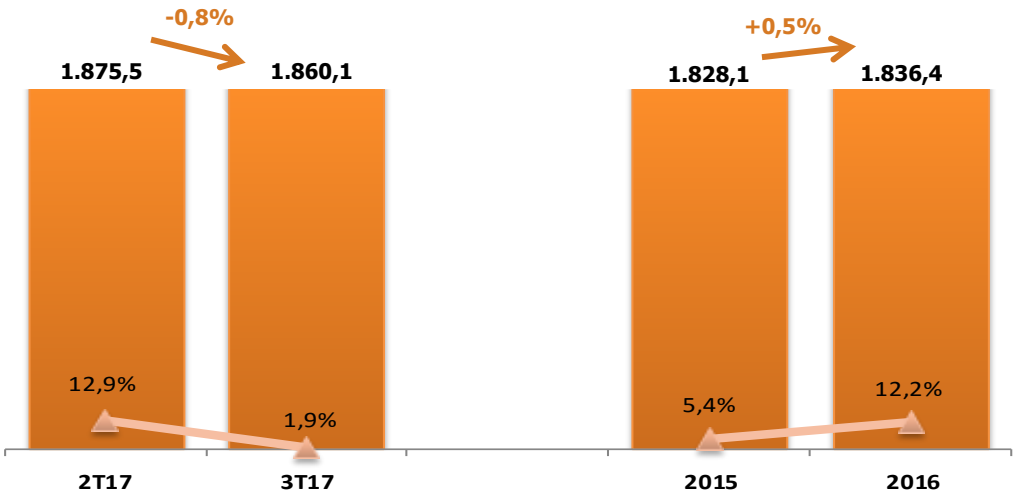


Lucro Líquido e Margem

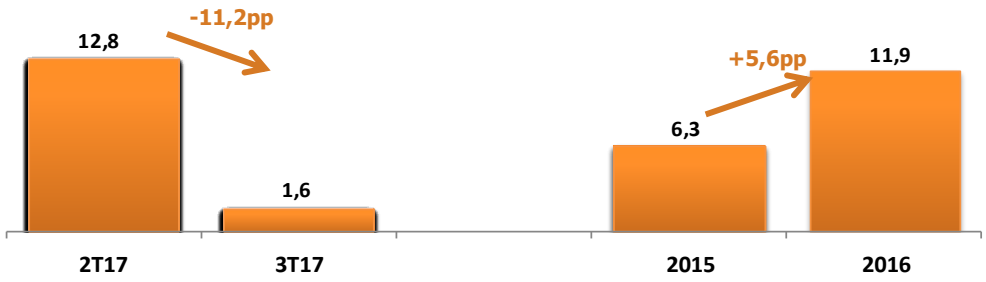


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

Patrimônio Líquido e ROE

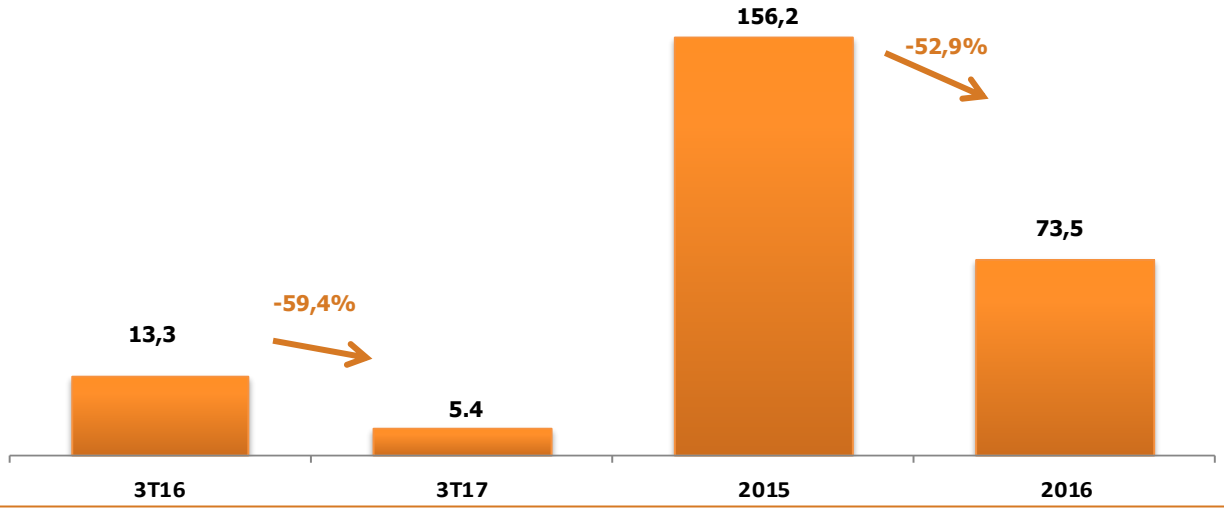


ROIC (%)

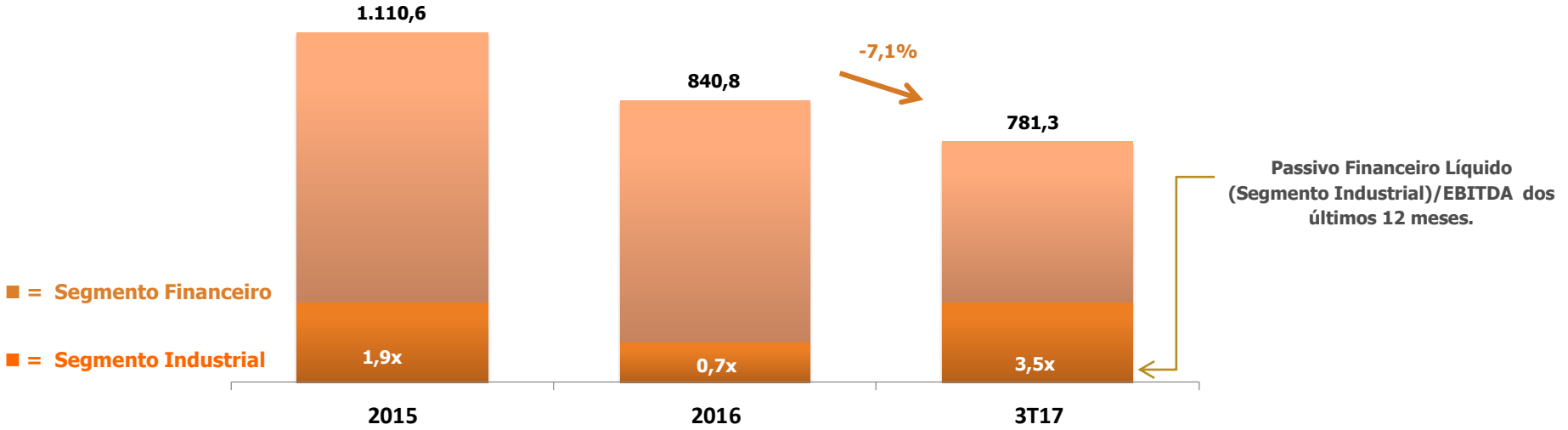


DESTAQUES FINANCEIROS (R$ Milhões)

Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido

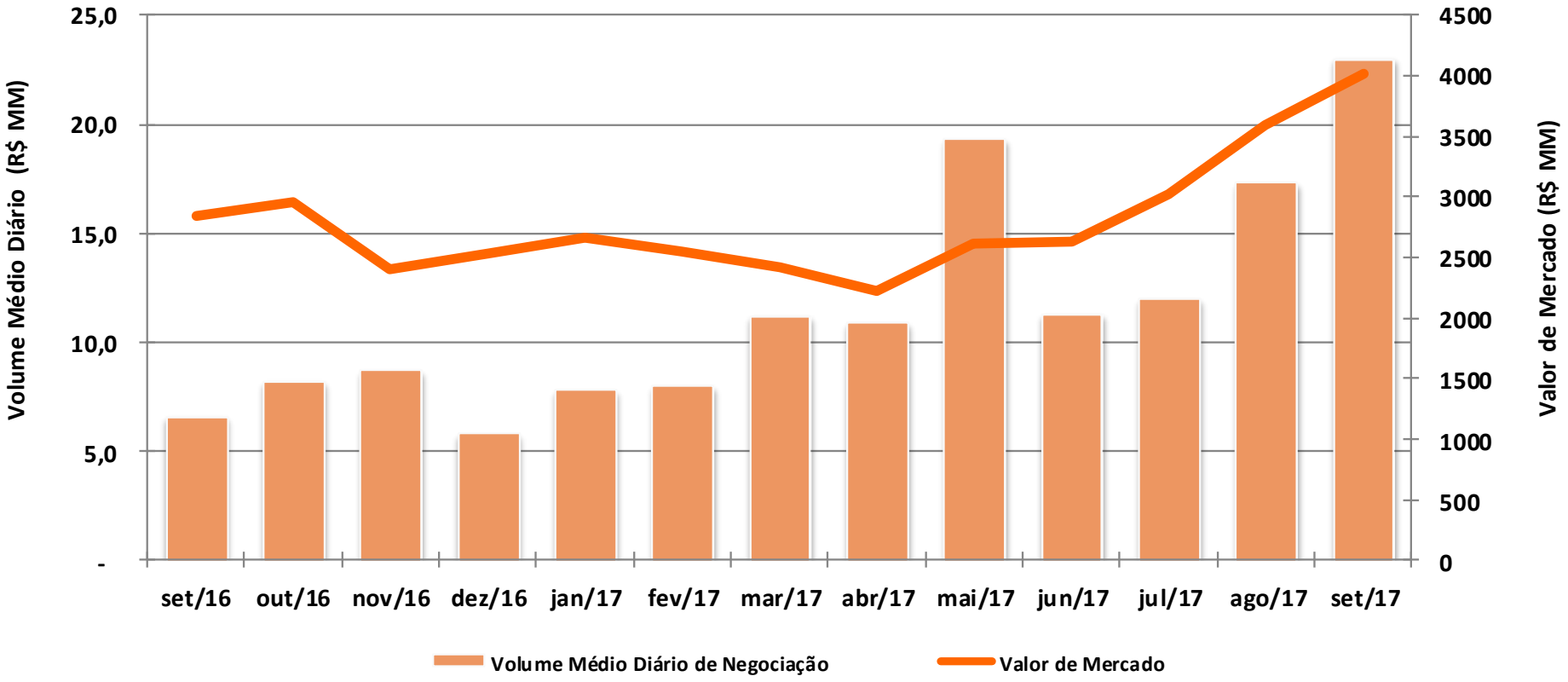


AGENDA

- Destaques do 3T17
- Desempenho & Perspectivas
- Resultados Operacionais e Financeiros
- Mercado de Capitais

LIQUIDEZ E VALOR DE MERCADO

Marcopolo PN - POMO4



EQUIPE DE RI - CONTATOS

José A. Valiati
CFO & Dir. de Relações com Investidores
jose.valiati@marcopolo.com.br
Tel: (54) 2101.4600

Eduardo F. Willrich
Coordenador de Relações com Investidores
eduardo.willrich@marcopolo.com.br
Tel: (54) 2101.4660

Rafael L. Ritter
Analista de Relações com Investidores
rafael.ritter@marcopolo.com.br
Tel: (54) 2101.4950

Varleida C. P. Perin
Analista de Relações com Investidores
varleida.perin@marcopolo.com.br
Tel: (54) 2101.4663

ri.marcopolo.com.br

ri@marcopolo.com.br