

Teleconferência de Resultados

3T25 | 9M25

MOVING *changes*
EVERYTHING



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**
- ⦿ **Anexo: Resultados Financeiros**





Perfil

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

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

15 mil colaboradores produzem mais de **15 mil** ônibus por ano, levando **mobilidade** e **sustentabilidade econômica, social e ambiental** a milhões de usuários de nossos produtos.

DESTAQUES 3T25

+8,2%

Crescimento da Receita Líquida

+51,3%

Crescimento da Receita Líquida
nas Operações Internacionais

+43,0%

Crescimento da Receita
Líquida nas Exportações

25,0%

ROIC

13,2%

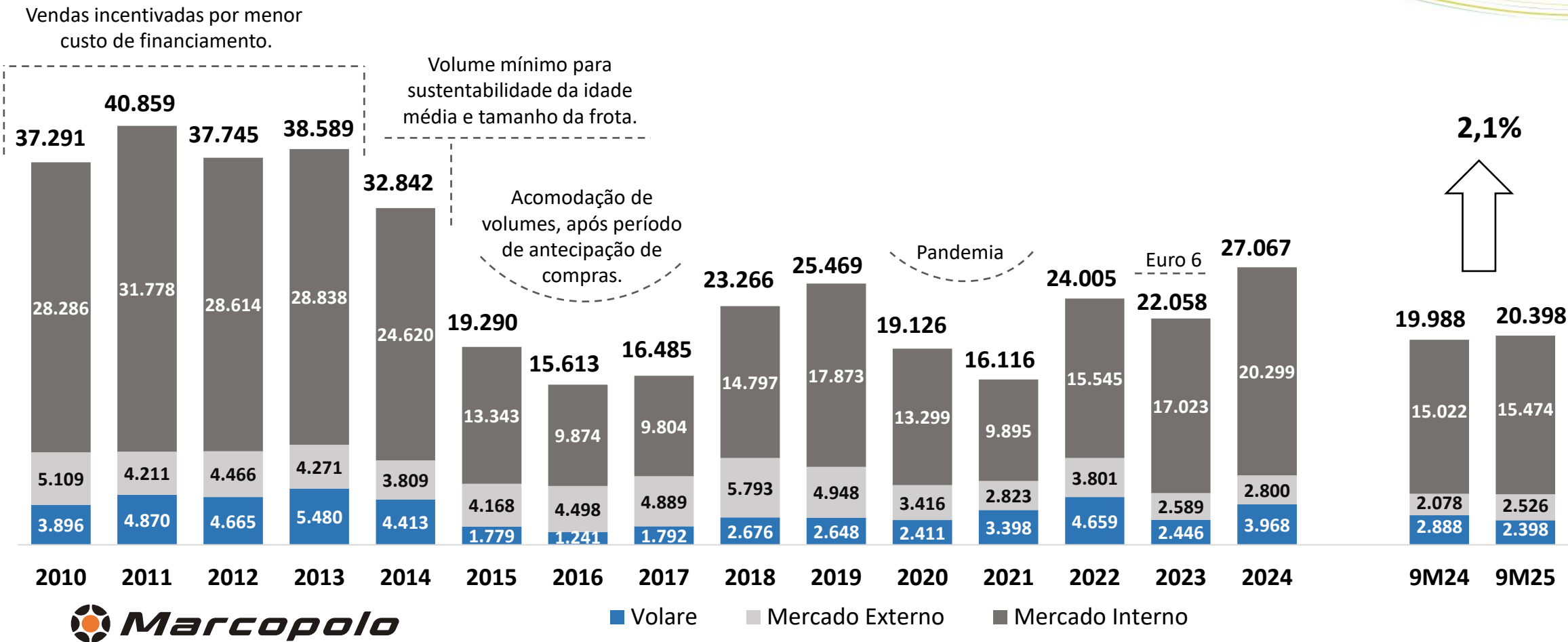
Margem Líquida

R\$ 329,6M

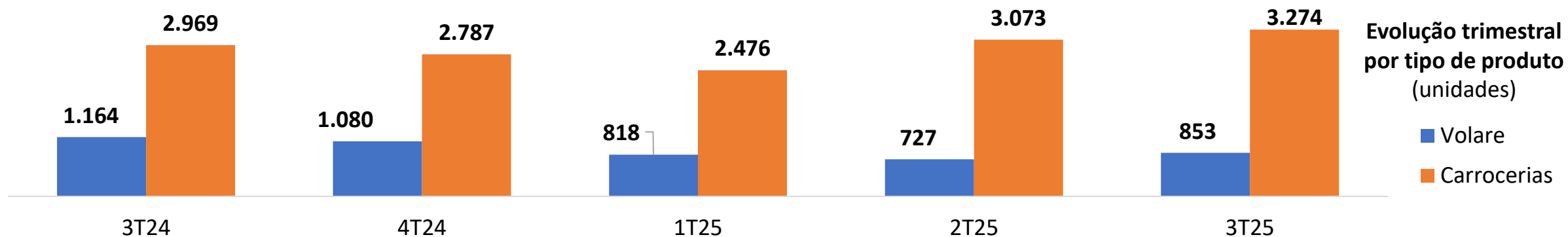
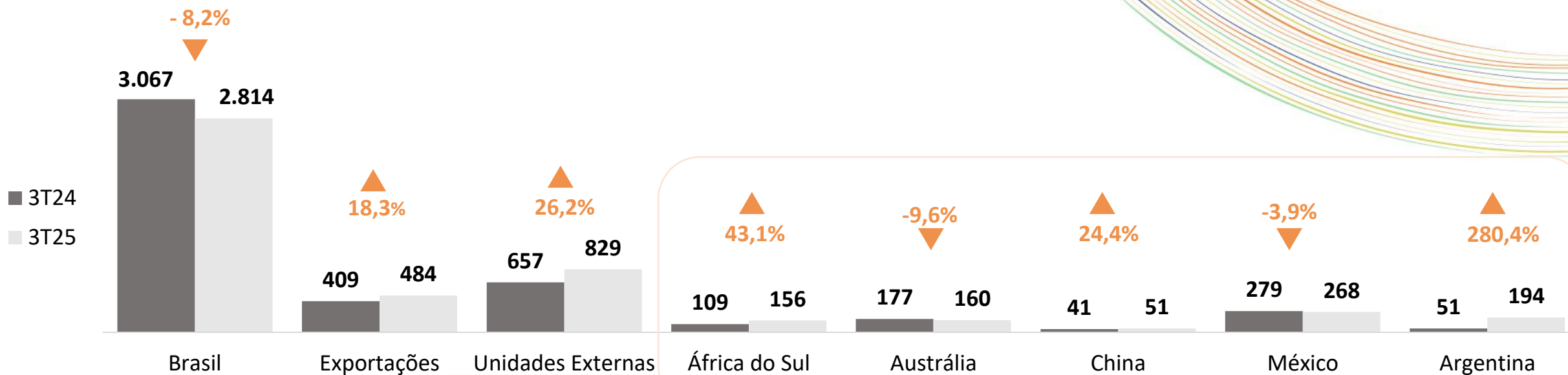
Lucro Líquido

Produção Brasileira de Ônibus

Entre 2012 a 2024, a idade média da frota brasileira de ônibus passou de 8 para 11 anos e 4 meses.

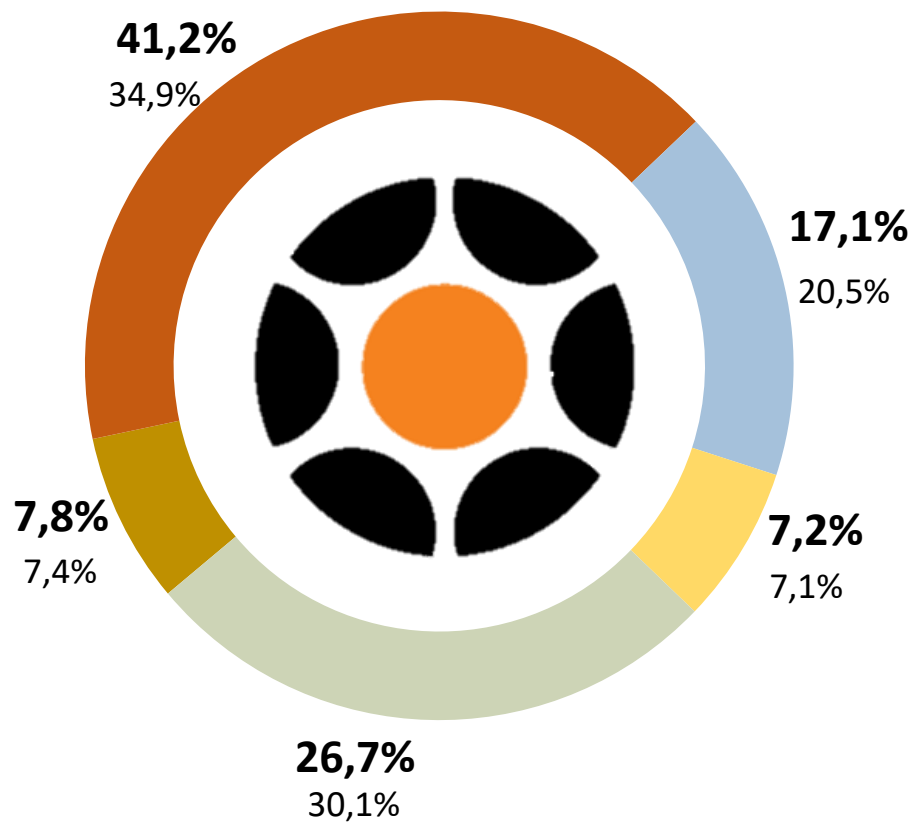


Produção Marcopolo 3T25



Distribuição da Receita Líquida por Segmento

(3T25x3T24)



■ Banco Moneo, Chassi Peças e Outros ■ Rodoviários ■ 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 elétricos, 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 3T25

	3T25	3T24	Δ 3T25/3T24
Receita Líquida Total	2.505,4	2.314,8	8,2%
Receita no Brasil	1.243,9	1.467,1	-15,2%
Receita de Exportações	366,7	256,4	43,0%
Receita no Exterior	894,8	591,3	51,3%
Lucro Bruto	668,7	576,8	15,9%
Margem Bruta	26,7%	24,9%	1,8 pp
EBITDA	419,8	466,0	-9,9%
Margem EBITDA	16,8%	20,1%	-3,3 pp
Lucro Líquido	329,6	335,7	-1,8%
Margem Líquida	13,2%	14,5%	-1,3 pp



Agenda

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



Desempenho e Perspectivas

Cenário de Mercado

RODOVIÁRIO



Recuo de entregas no Brasil compensado por maiores vendas no mercado externo – exportações e operações internacionais.

Mix pesado, respeitando a sazonalidade normal do negócio.

4T25 mantém ritmo de produção e entregas, confirmando um *mix* mais pesado no 2S25 na comparação com o 1S25.

Crescimento sequencial vem reforçando expectativa de retomada do segmento.

Marcopolo entregou 64 carrocerias do ônibus elétrico Attivi no Brasil.

O programa Refrota, direcionado ao financiamento de ônibus urbanos, pode alimentar a demanda no segmento no início de 2026.

URBANO



MICRO E VOLARE



O crescimento de micros e a menor entrega de Volares estão associados à distribuição dos pedidos no Caminho da Escola.

No 3T25, a Marcopolo entregou 631 unidades ao programa, sendo 564 micros e 67 Volares.

Novo edital do programa é esperado para o 4T25.

Operações Internacionais

Controladas e Coligadas



- ✿ África do Sul (MASA): operação apresentou crescimento de entregas e manteve resultados positivos, alimentando boas perspectivas para o final de 2025 e 2026, com destaque para o segmento de rodoviários;
- ✿ Argentina (Metalsur): instabilidades macroeconômicas locais demandam atenção, especialmente quanto às perspectivas para 2026;
- ✿ Austrália (Volgren): carteira de pedidos consistente, com produtos de alto valor agregado, incluindo elétricos. Lançamento da família G8 no mercado australiano, com o modelo Paradiso G8 1300;
- ✿ China (MAC): sustentou resultado líquido positivo a partir da expansão de volumes, após reestruturação realizada em 2024;
- ✿ México (Polomex): bons resultados, mesmo com uma visão mais cautelosa. Incertezas associadas às tarifas na relação comercial com os EUA podem afetar a confiança no curto prazo.

Desempenho e Perspectivas

Mercado Europeu



Lançamentos dos modelos Paradiso G8 1350 e 1200.



Homologação e vendas a partir de 2026.



Primeiras entregas ao final de 2026, início de 2027.

Pilares de Crescimento



Avanço em todos os vetores de crescimento.



Operações internacionais como grande destaque do ano.



Eficiência como principal oportunidade para 2026.

Cenário de Mercado



Visibilidade para 2026 limitada pela sazonalidade.



Período de férias em paralelo com as montadoras de chassis.



Alta taxa de juros vem limitando investimentos em renovação de frotas.



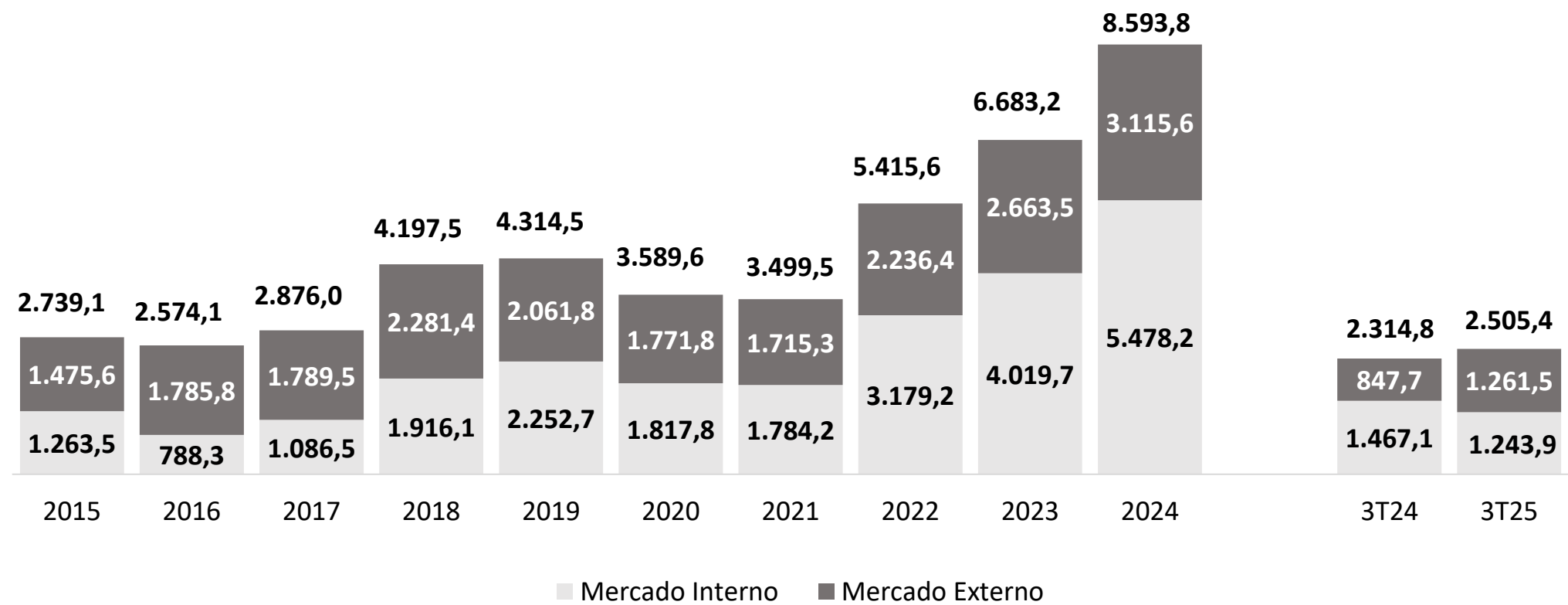
Agenda

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



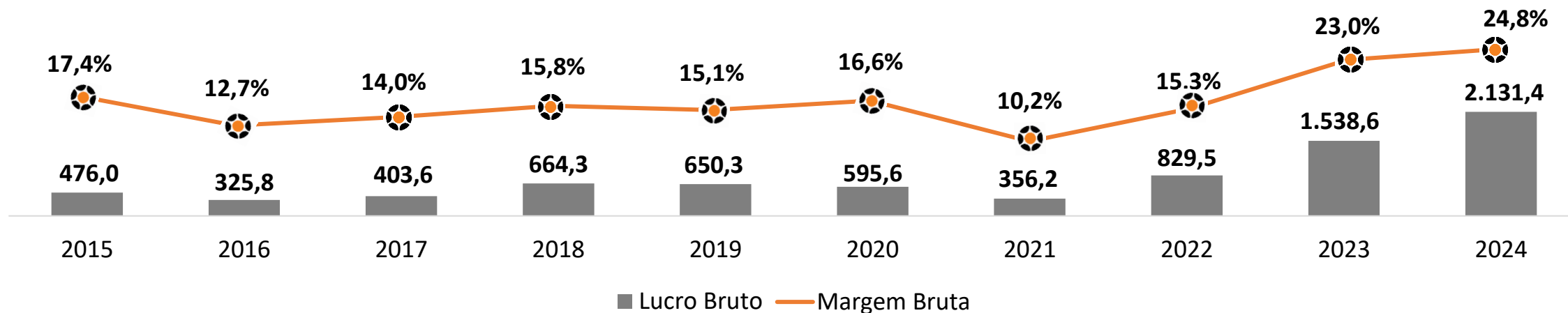
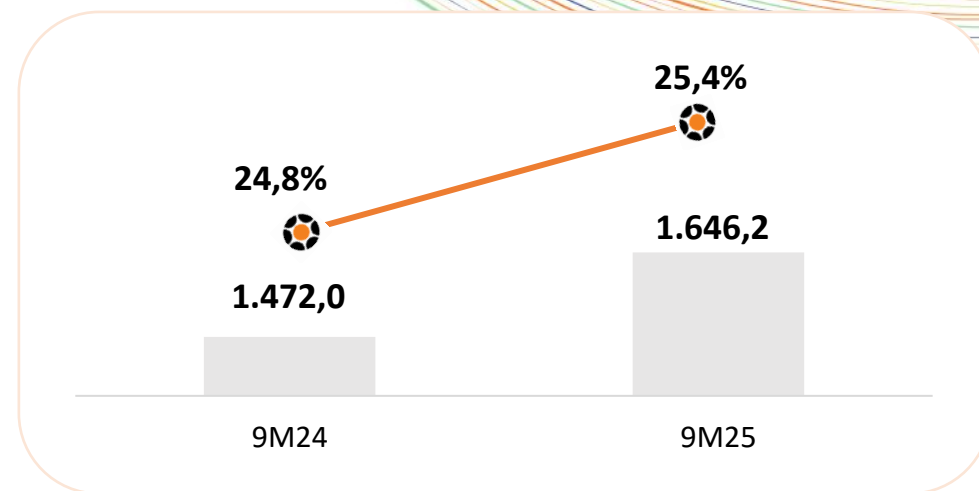
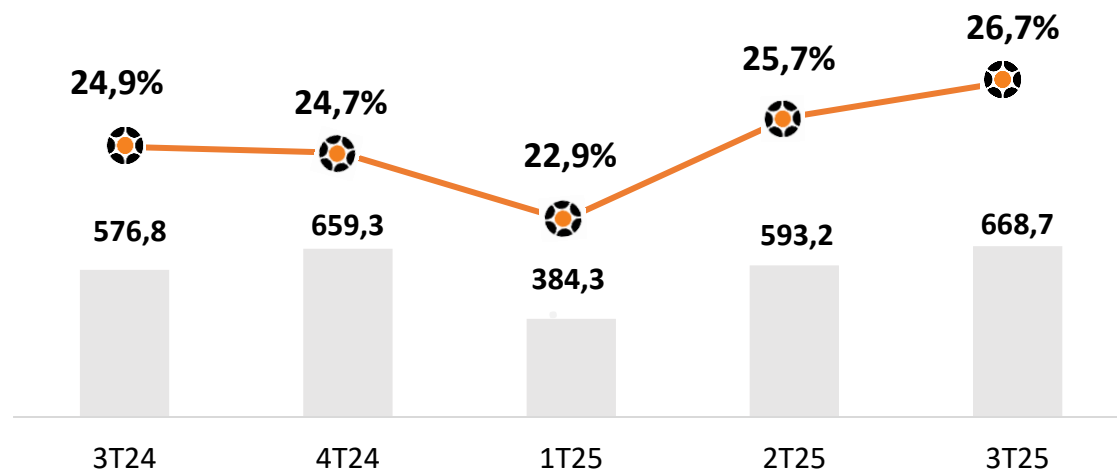
Receita Líquida

R\$ Milhões



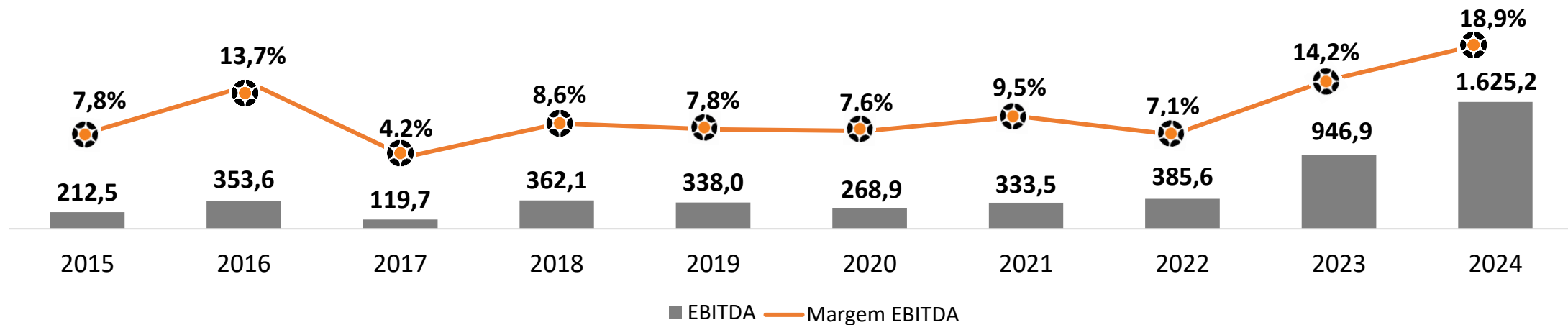
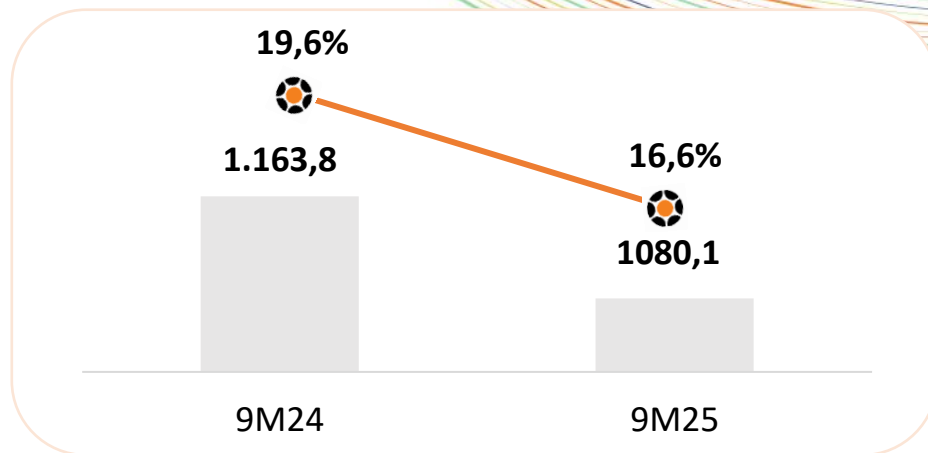
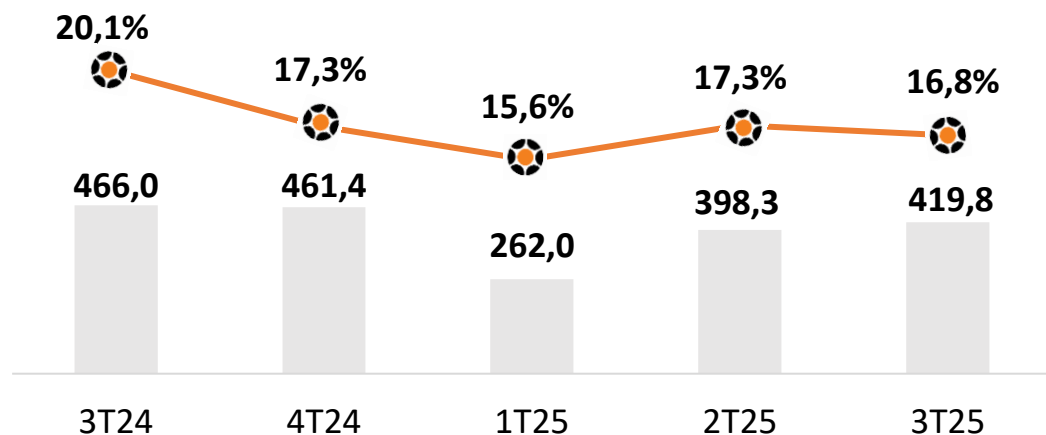
Lucro e Margem Bruta

R\$ Milhões



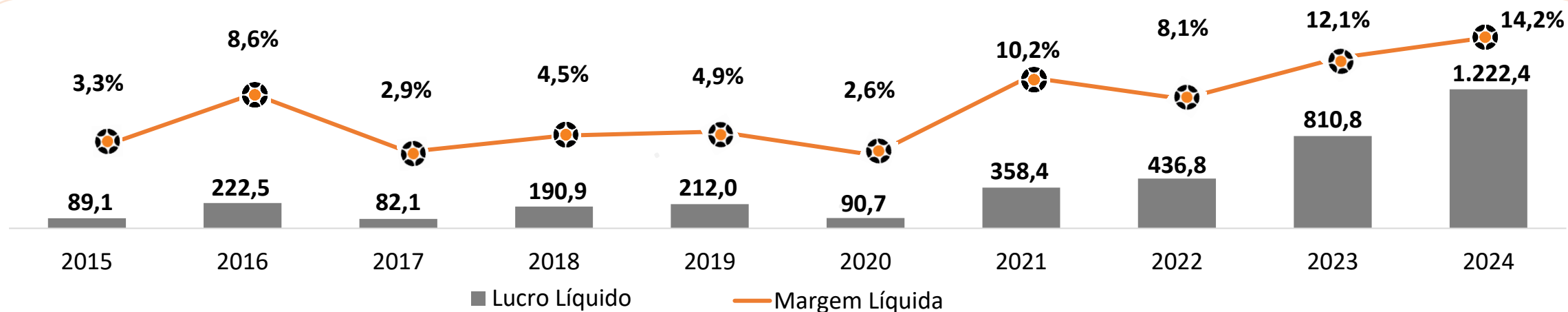
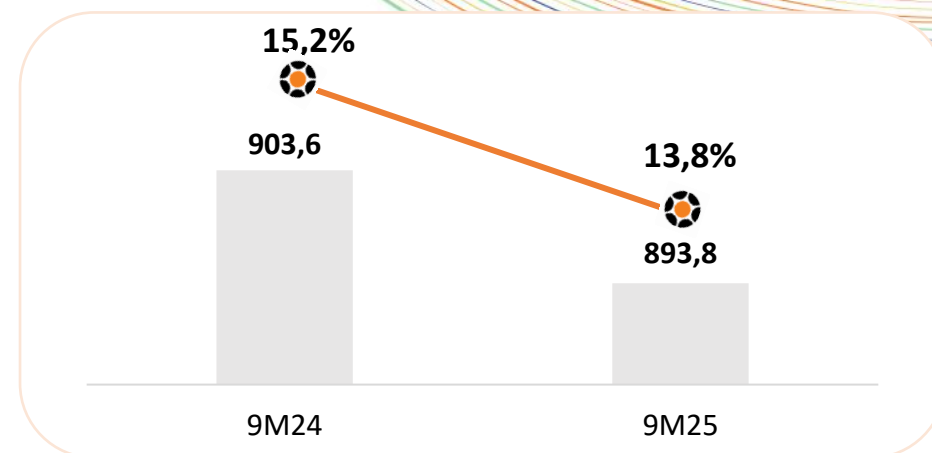
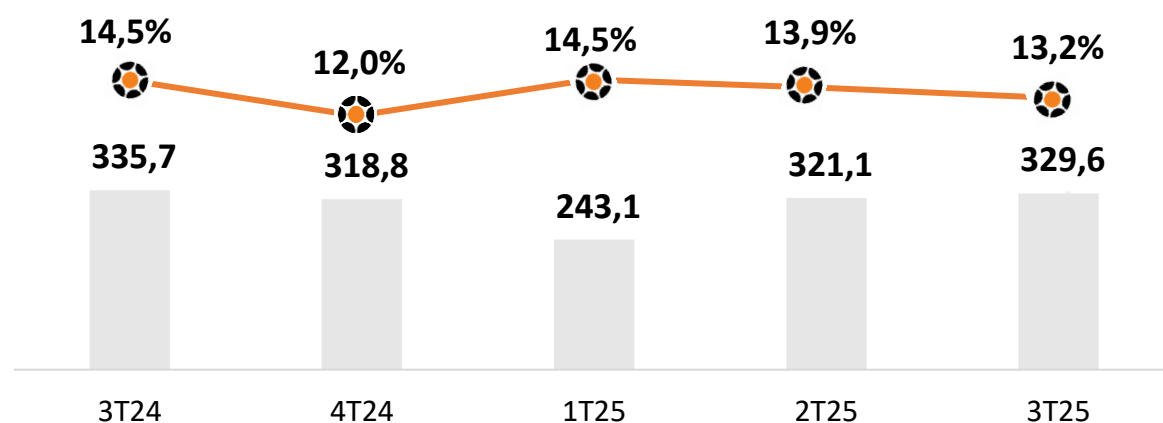
EBITDA e Margem

R\$ Milhões

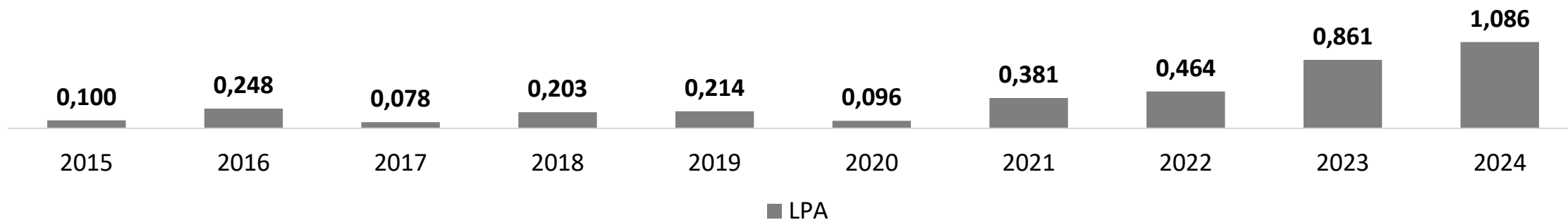
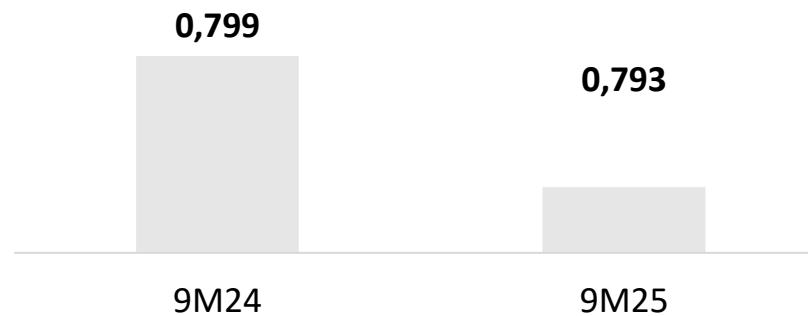
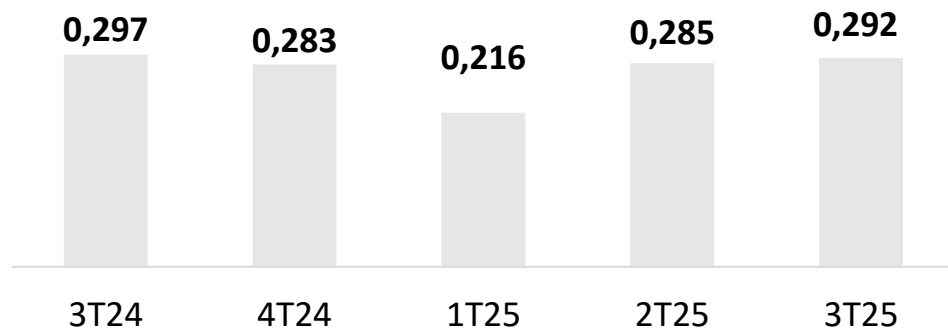


Lucro e Margem Líquida

R\$ Milhões

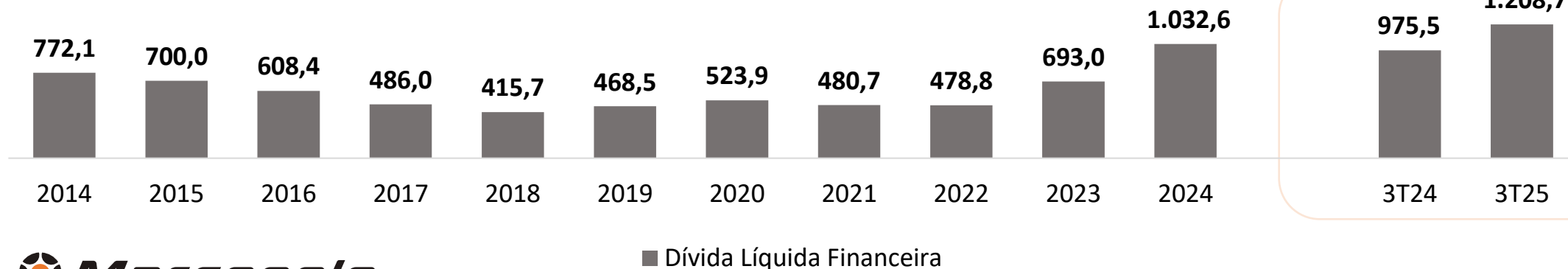
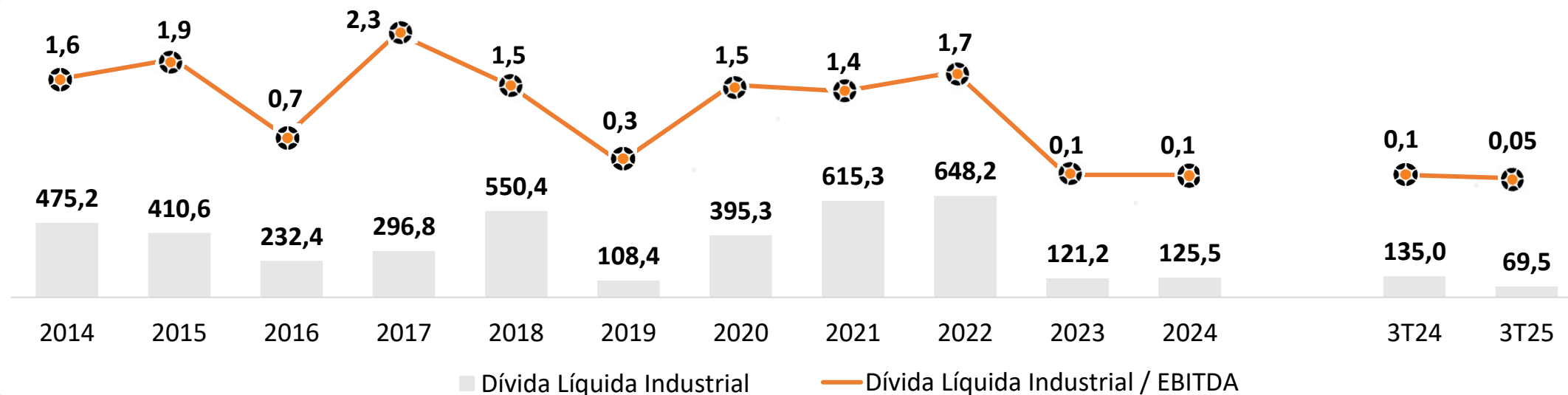


Lucro Líquido Por Ação



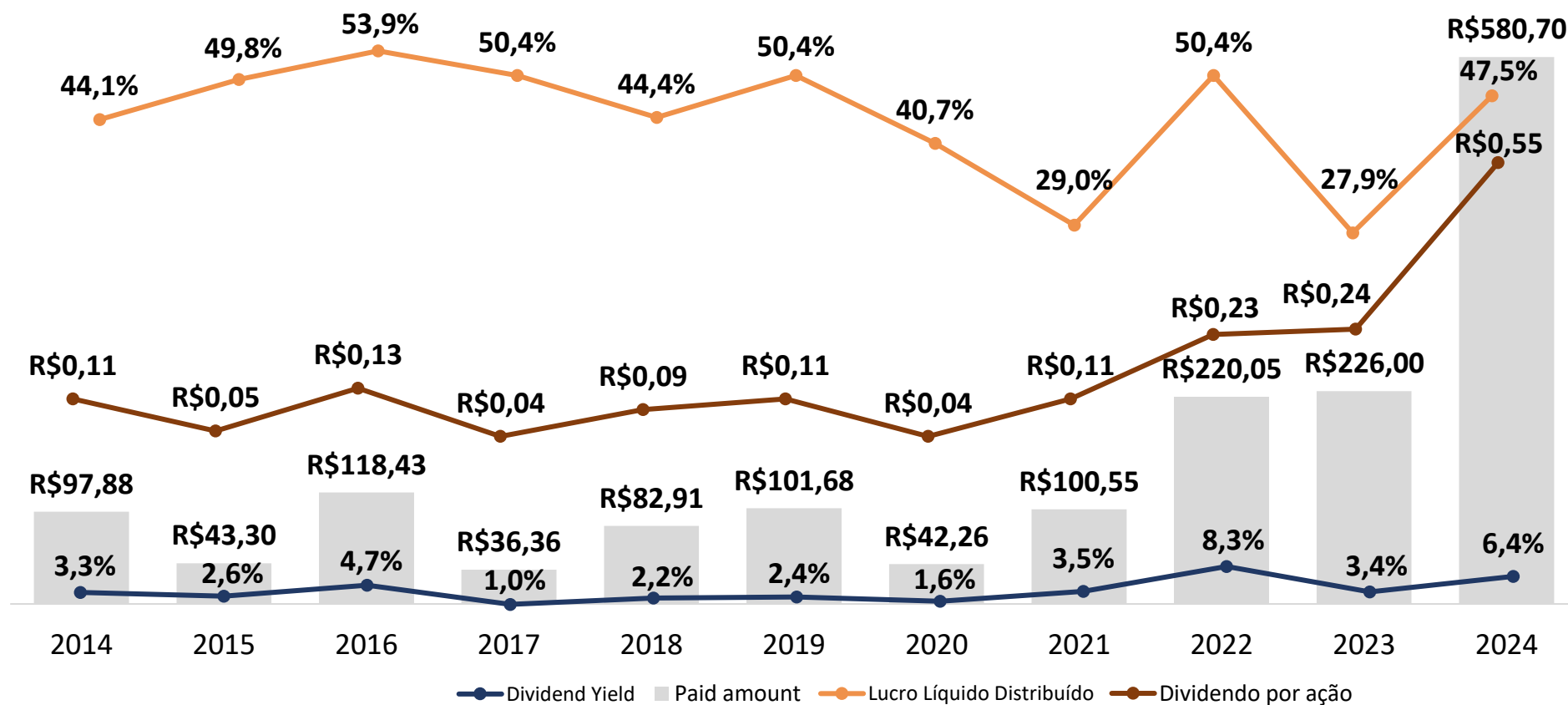
Endividamento

R\$ Milhões



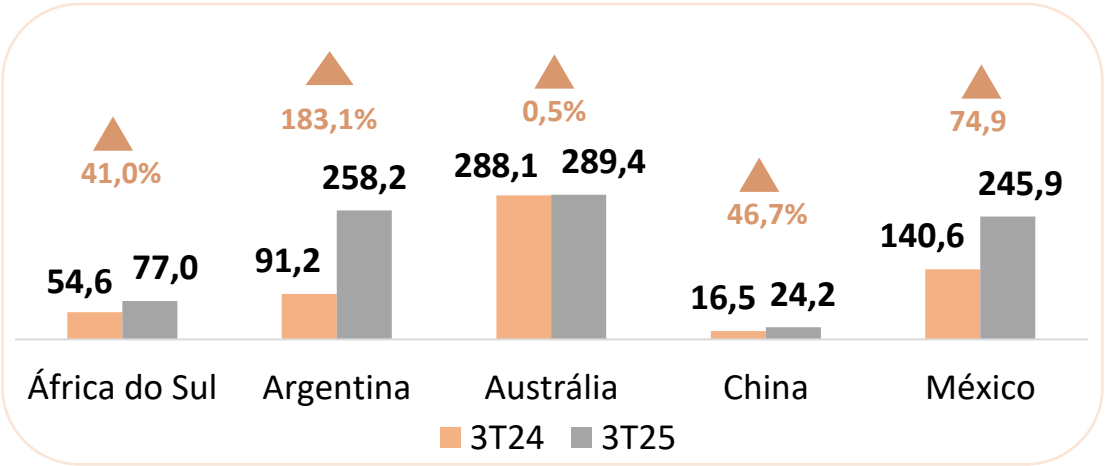
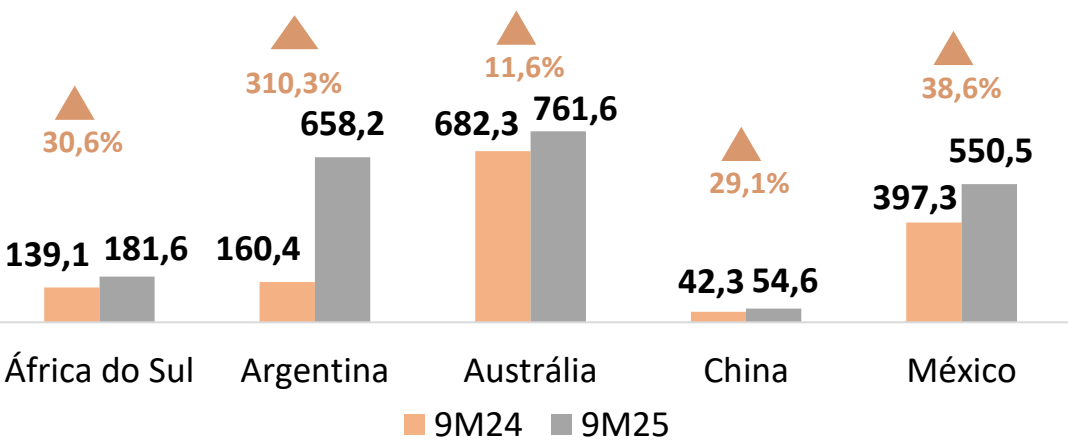
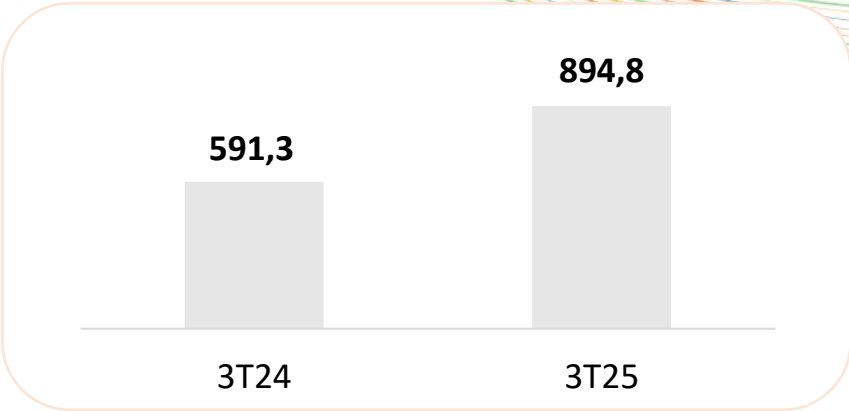
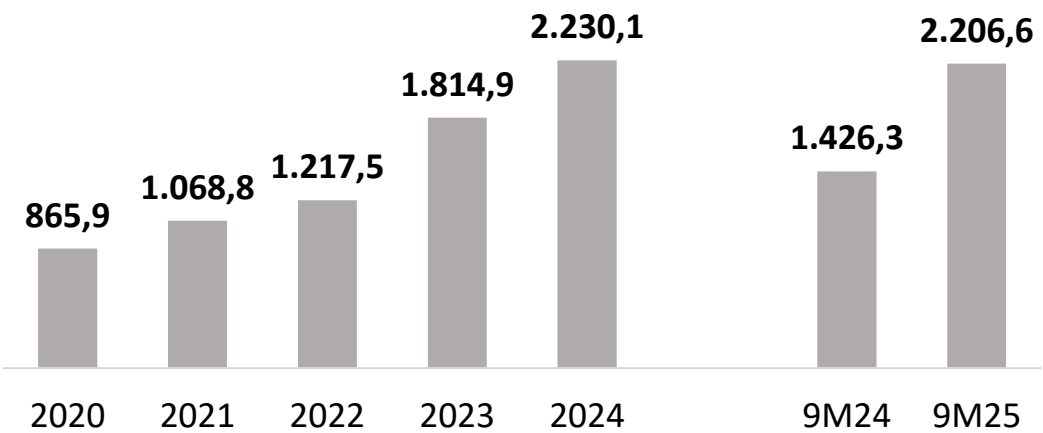
JCP e Dividendos

R\$ Milhões



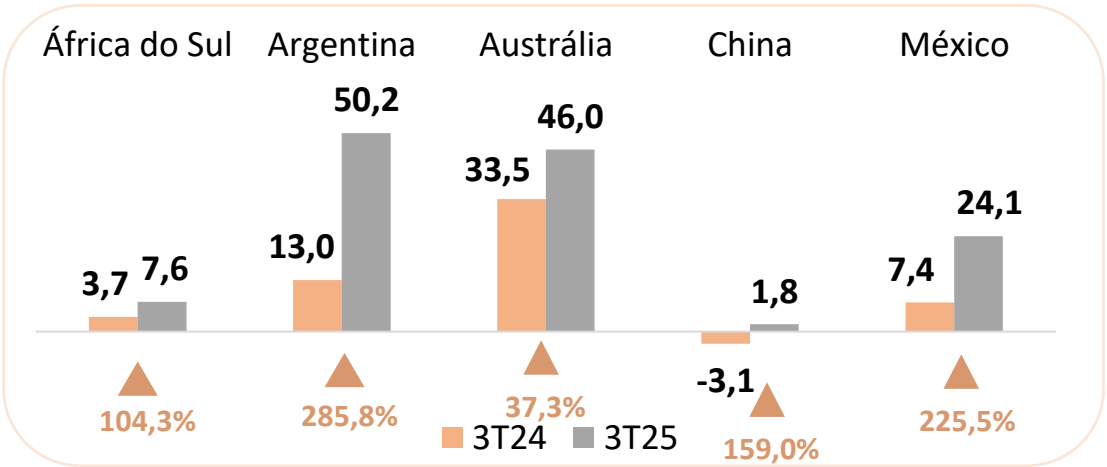
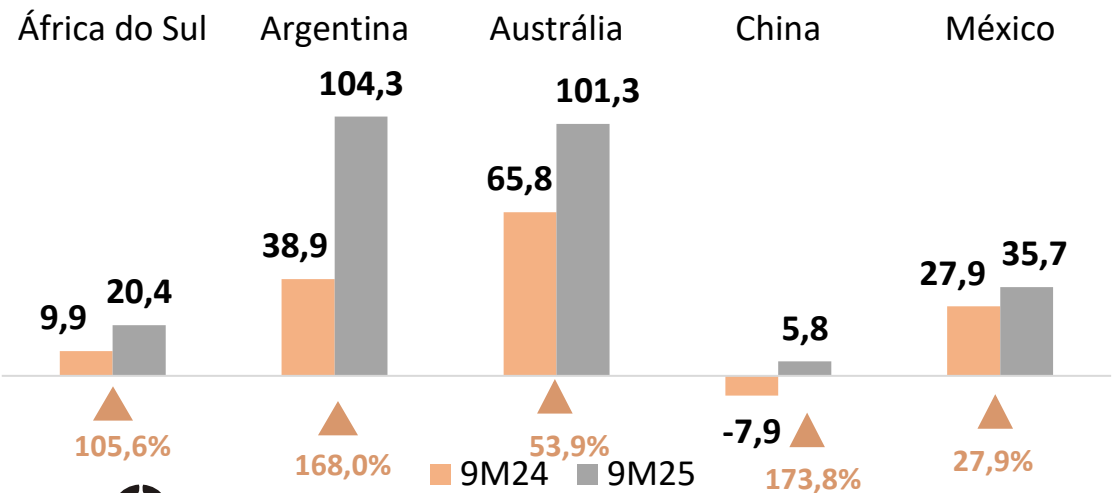
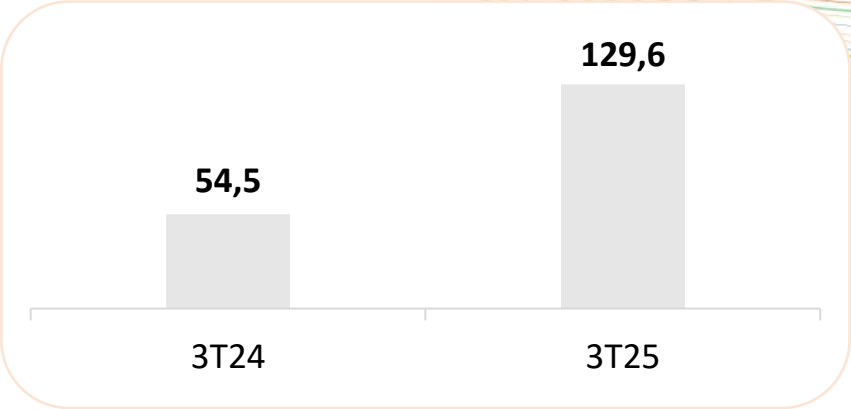
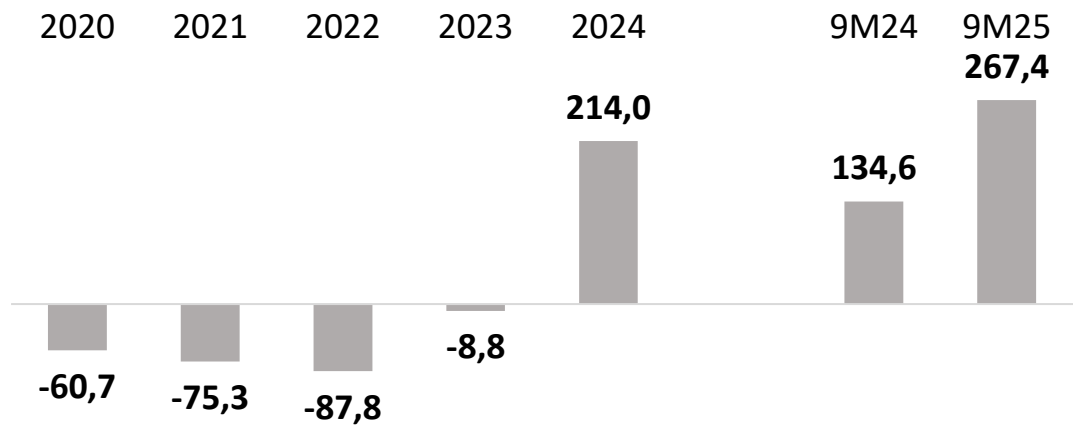
Operações Internacionais Consolidadas

Receita Líquida (R\$ Milhões)



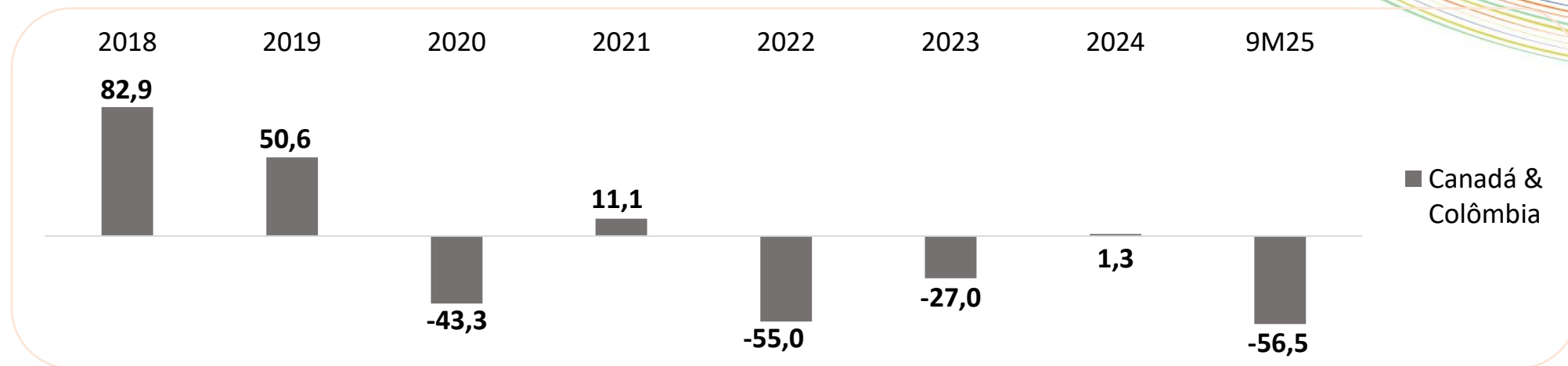
Operações Internacionais Consolidadas

Lucro Líquido (R\$ Milhões)

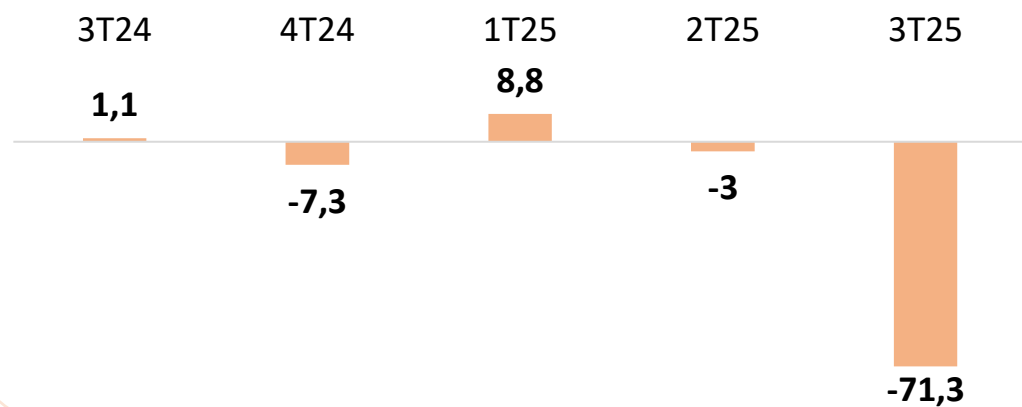


Operações Internacionais

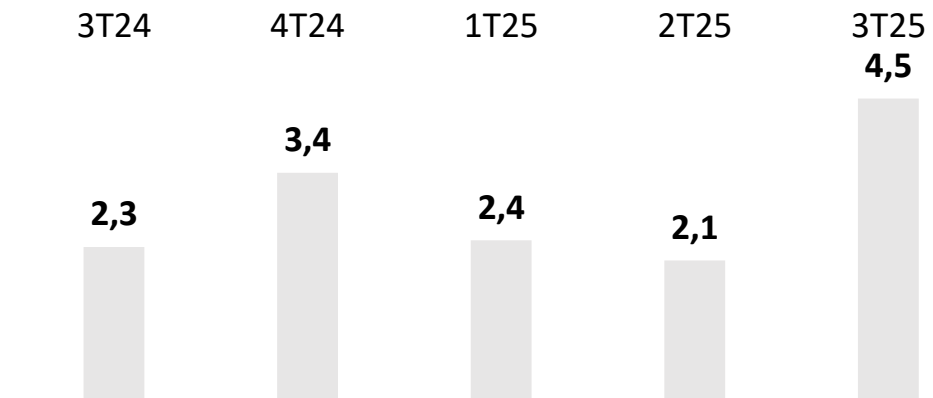
Equivalência Patrimonial (R\$ Milhões)



Canadá



Colômbia



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

**MUITO
OBRIGADO PELA
ATENÇÃO!**

MOVING *changes*
EVERYTHING

