

Marcopolo **DAY** | **20 25**



AGENDA

08h 30min | Boas-vindas

09h | Perfil Financeiro

09h 30min | Cenário de Mercado

10h | Coffee Break

10h 30min | Visão Estratégica

11h | Q&A

12h | Almoço

14h | Visitas

16h 30min | Encerramento

IMPORTANTE

Nossas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais, 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.





Boas-vindas

André Vidal Armaganijan

CEO

RETROSPECTIVA 2025

Marcopolo Day 2024 (05/12/2024)

o que esperávamos

- ✿ **Demanda consistente** no Brasil e nas Operações Internacionais;
- ✿ Volumes crescentes de **elétricos**;
- ✿ Aumento da entrega de **novos produtos**;
- ✿ Operações internacionais **rentáveis**;
- ✿ Prorrogação da licitação do **Caminho da Escola** 2023;
- ✿ **Investimentos** em produtos e modernização fabril;
- ✿ Maior **alavancagem operacional e eficiência**;
- ✿ Resultados consistentes e **sustentáveis**.

o que aconteceu

- ✿ Volume de entregas cresce **3,4% no Brasil e 16,6% nas Operações Internacionais**;
- ✿ Mercado ainda modesto, porém **crescente** (47 no 1525 x 8 em 2024);
- ✿ Avançam as entregas de **chassis no Volare**, vagões e elétricos;
- ✿ Operações internacionais **rentáveis**;
- ✿ Licitação do **Caminho da Escola** de 2023 foi prorrogado para 2025;
- ✿ Conclusão de etapas importantes em **São Mateus** e na **Apolo**;
- ✿ Ambos evoluíram, com efeitos limitados associados ao **mix de 2025**;
- ✿ Resultados consistentes e **sustentáveis**.

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

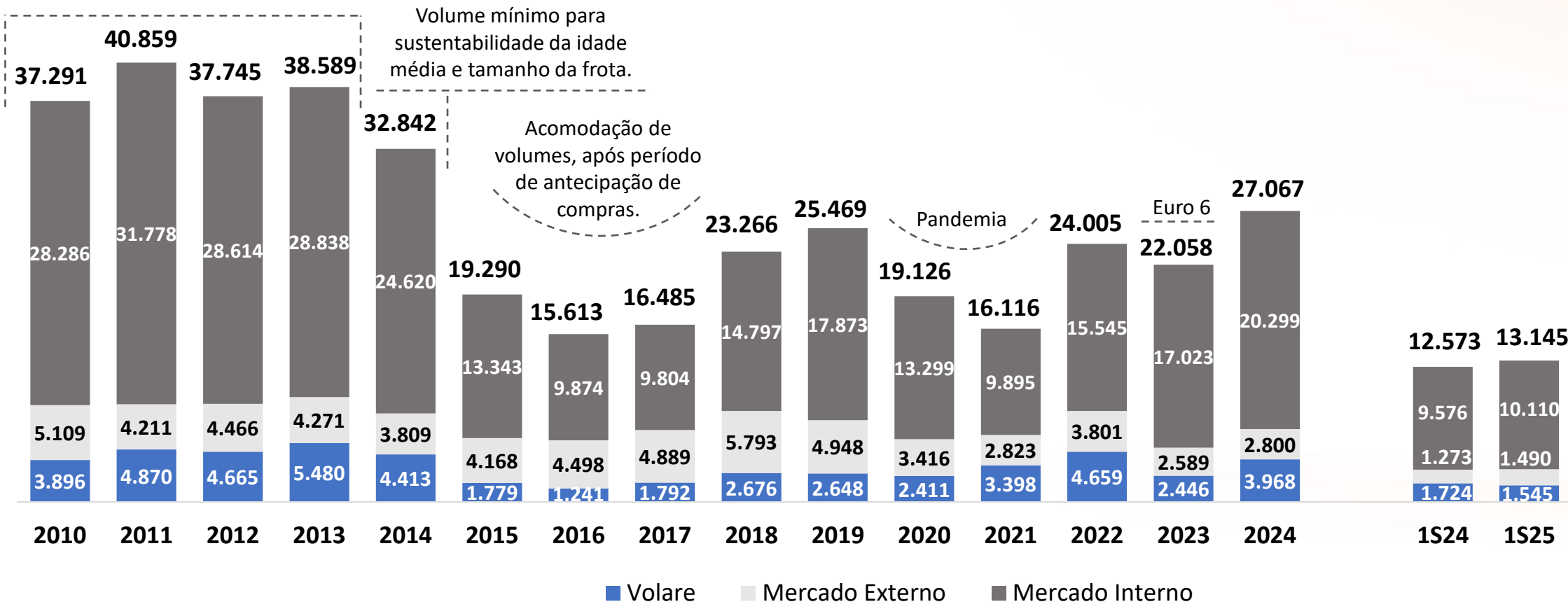
Vendas incentivadas por menor custo de financiamento.

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

Acomodação de volumes, após período de antecipação de compras.

Pandemia

Euro 6



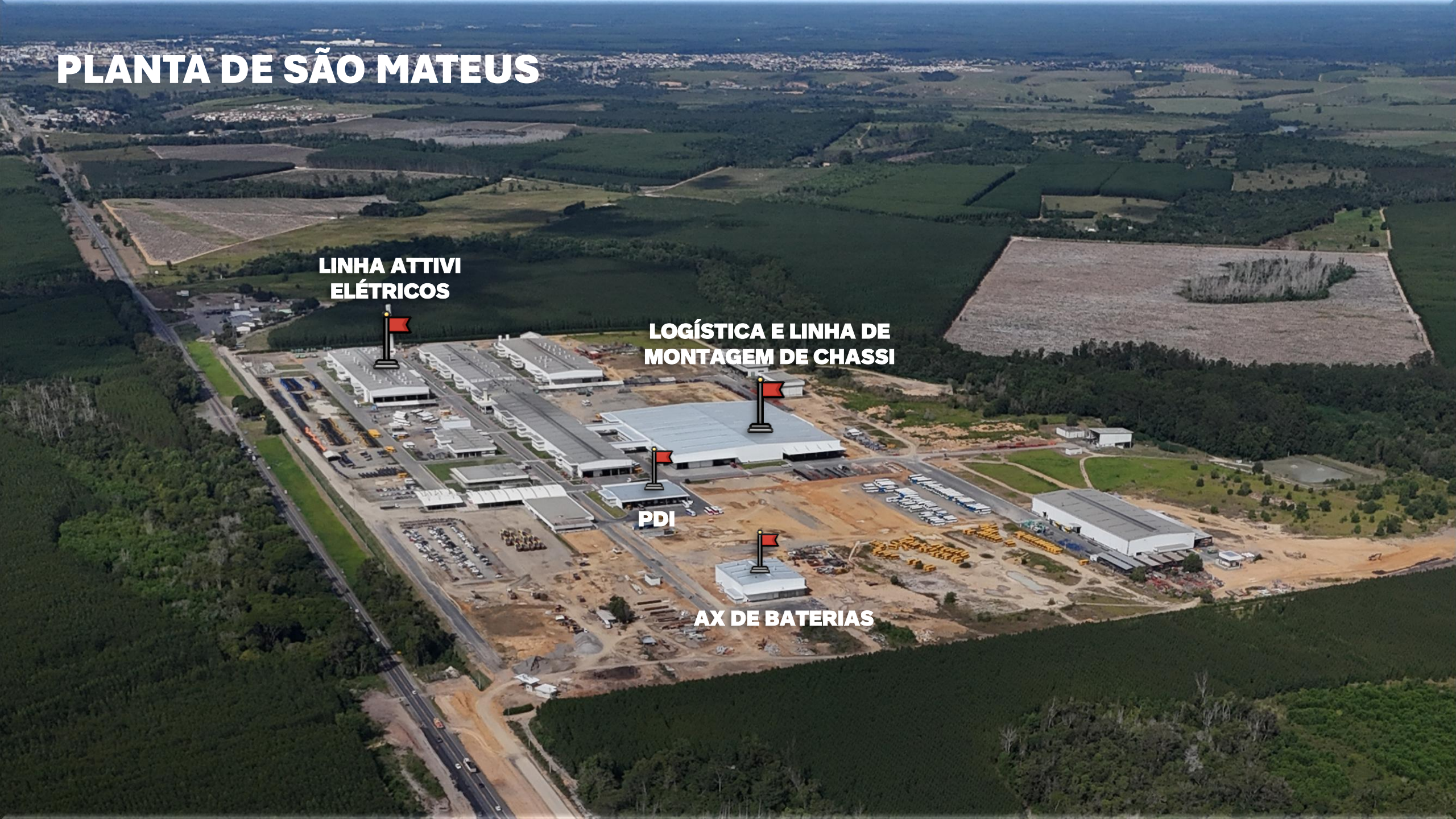
PLANTA DE SÃO MATEUS

**LINHA ATIVI
ELÉTRICOS**

**LOGÍSTICA E LINHA DE
MONTAGEM DE CHASSI**

PDI

AX DE BATERIAS



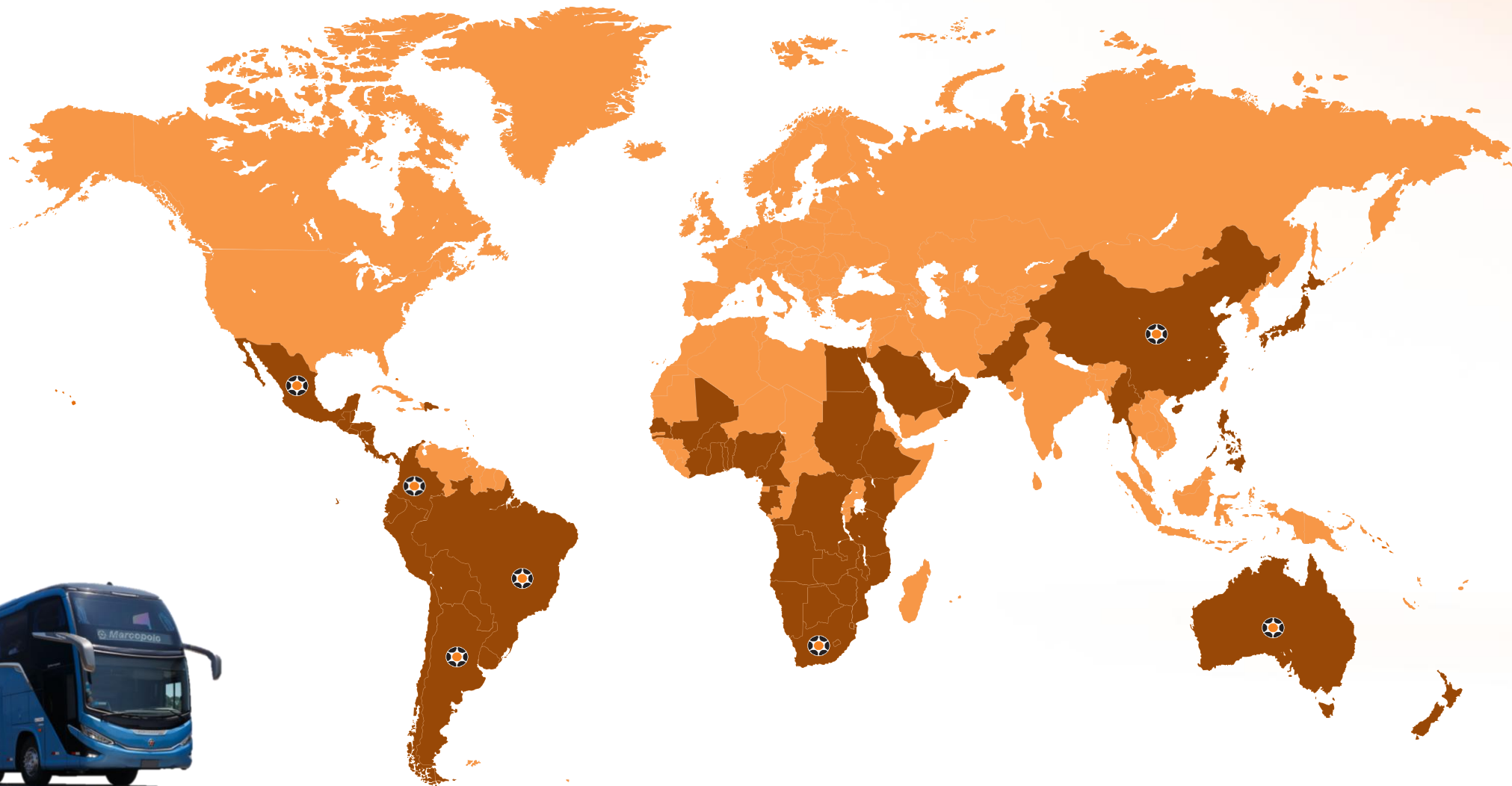
LINHA DE MONTAGEM DE CHASSI



LINHA ATTIVI ELÉTRICOS

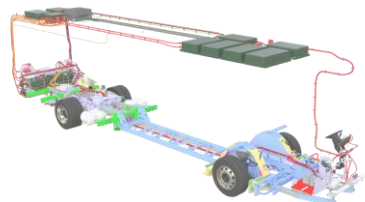


PRESENÇA GLOBAL



O QUE ESPERAMOS DE 2026

Demanda consistente no Brasil;
Demanda consistente nas Operações Internacionais;
Propulsões alternativas ganhando espaço;
Nova licitação do Caminho da Escola;
Investimentos em produtos e modernização fabril;
Maior alavancagem operacional;
Maior eficiência;
Resultados consistentes e sustentáveis.





Perfil Financeiro

Pablo Freitas Motta

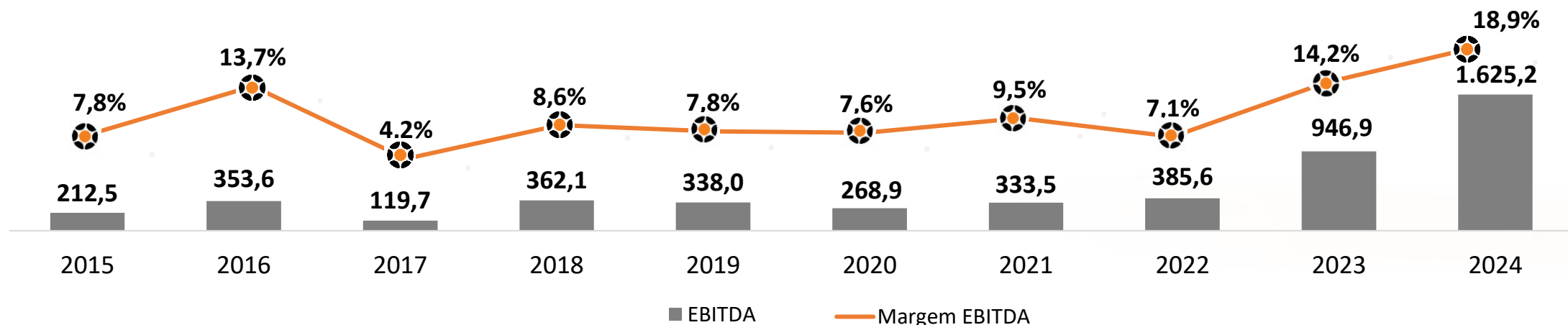
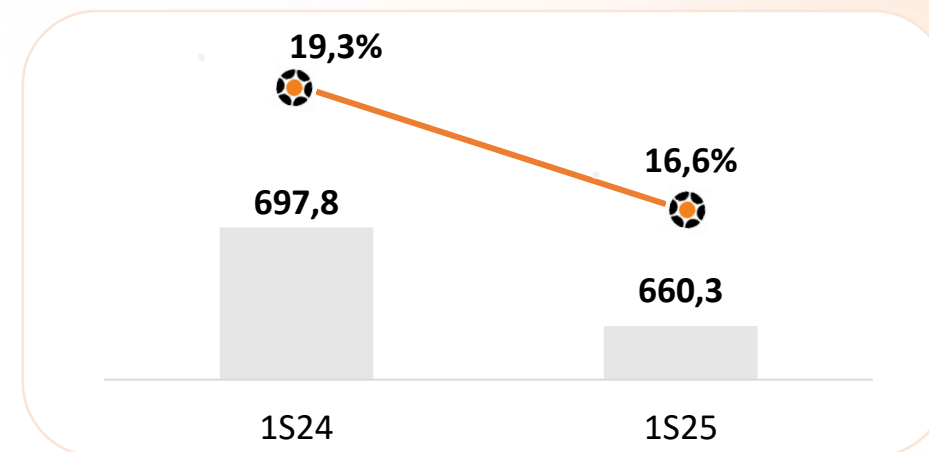
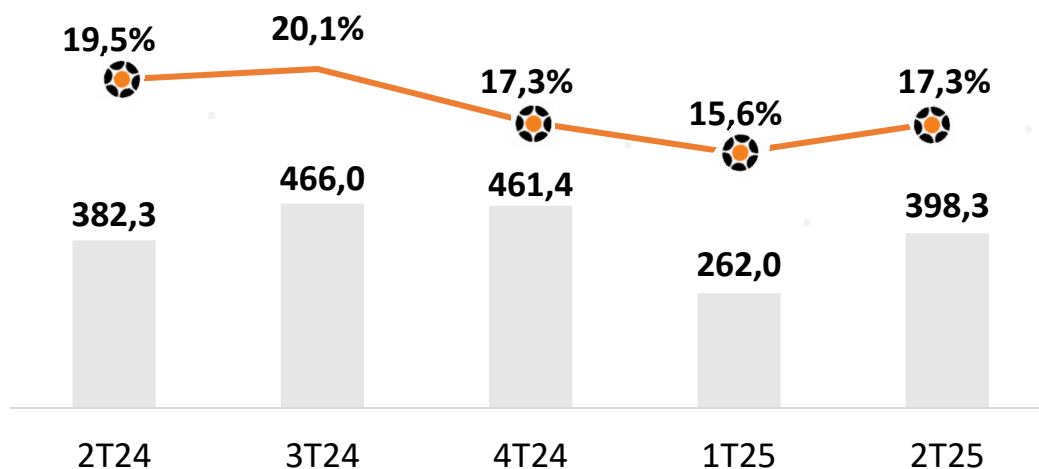
CFO

RESULTADOS

	2T25	2T24	Δ 2T25/2T24	1S25	1S24	Δ 1S25/1S24
Receita Líquida Total	2.305,1	1.956,7	17,8%	3.982,5	3.612,8	10,2%
Receita no Brasil	1.313,7	1.257,1	4,5%	2.246,2	2.479,9	-9,4%
Receita de Exportações	249,4	203,8	22,4%	424,5	297,8	42,5%
Receita no Exterior	742,0	495,9	49,6%	1.311,8	835,0	57,1%
Lucro Bruto	593,2	509,9	16,3%	977,5	895,2	9,2%
Margem Bruta	25,7%	26,1%	-0,4 pp	24,5%	24,8%	-0,2 pp
EBITDA	398,3	382,3	4,2%	660,2	697,8	-5,4%
Margem EBITDA	17,3%	19,5%	-2,2 pp	16,6%	19,3%	-2,7 pp
Lucro Líquido	321,1	250,9	28,0%	564,2	567,9	-0,6%
Margem Líquida	13,9%	12,8%	1,1 pp	14,2%	15,7%	-1,6 pp

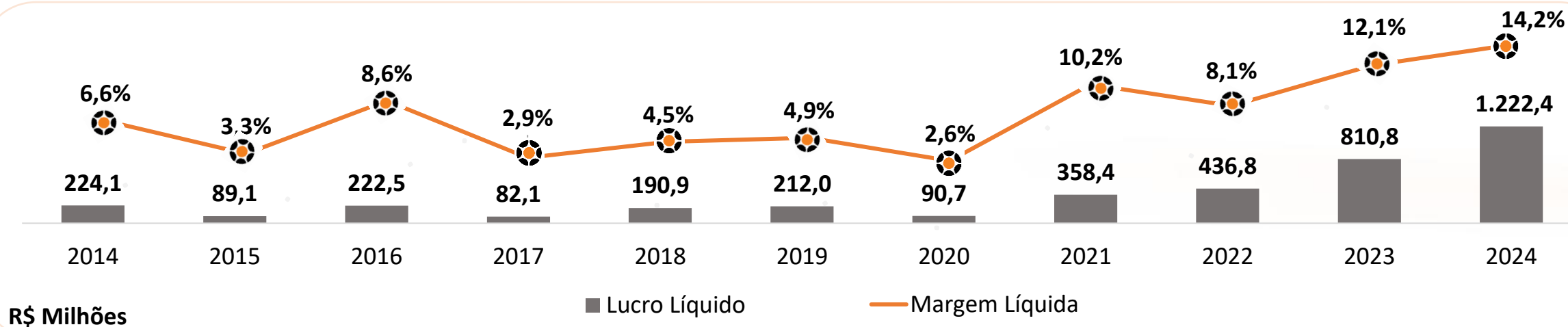
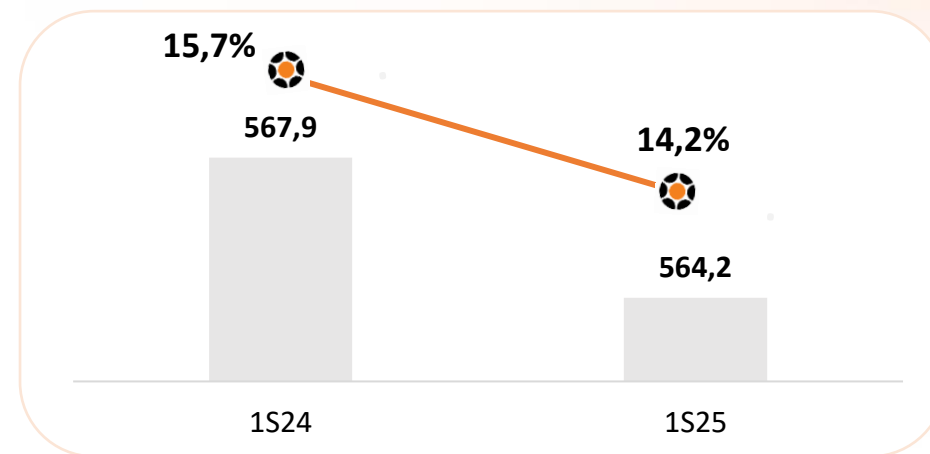
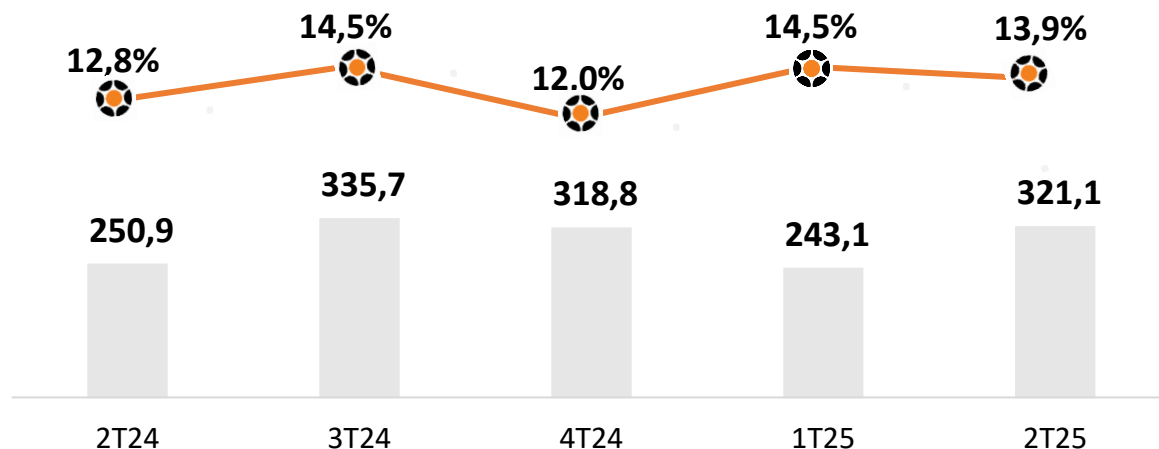
RENTABILIDADE

EBITDA | MARGEM EBITDA

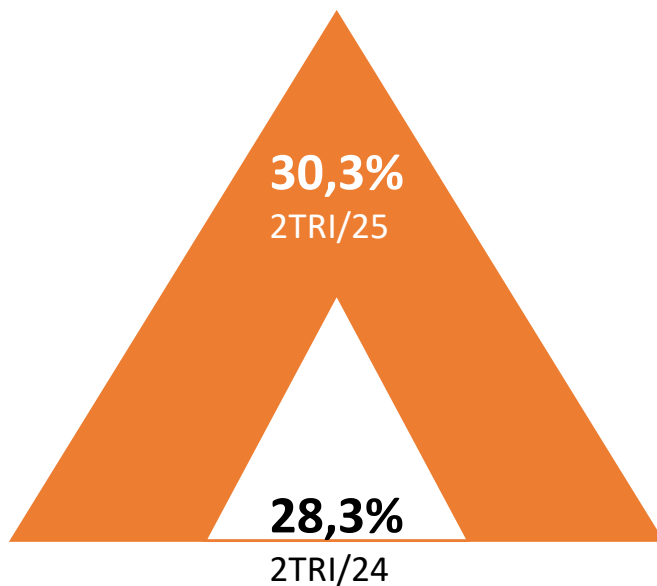


RENTABILIDADE

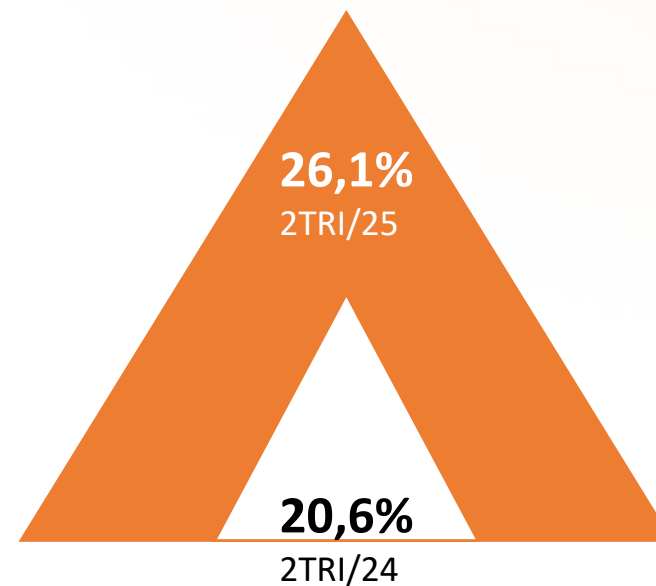
LUCRO LÍQUIDO | MARGEM LÍQUIDA



ROE



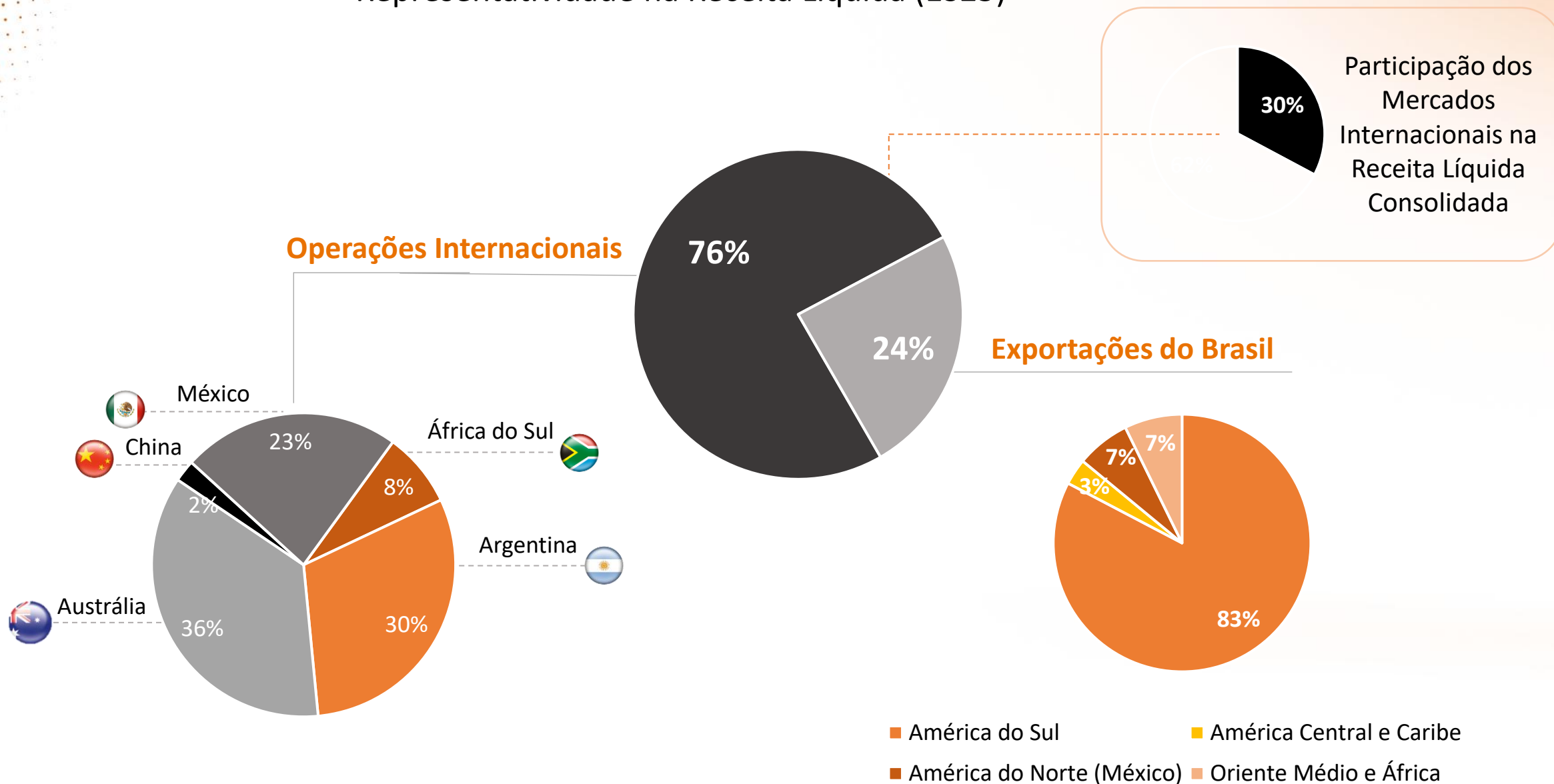
ROIC



Disciplina na Alocação de Capital

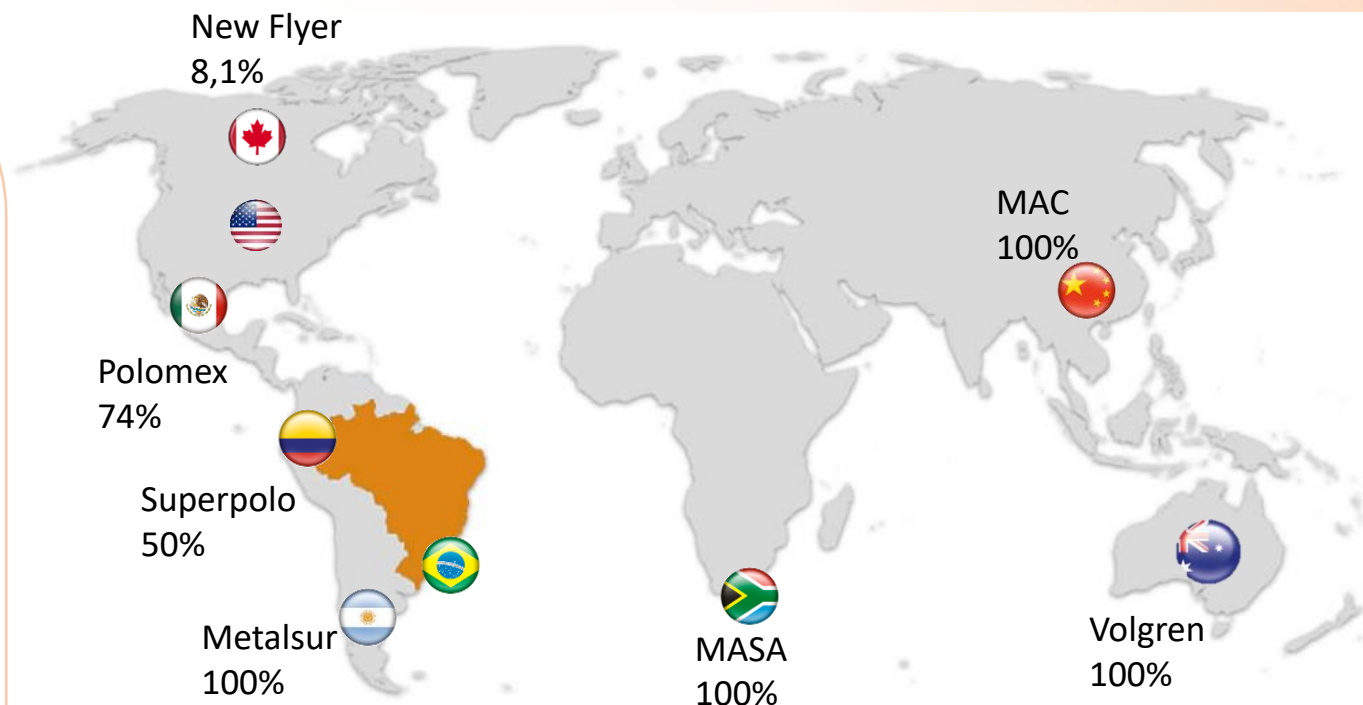
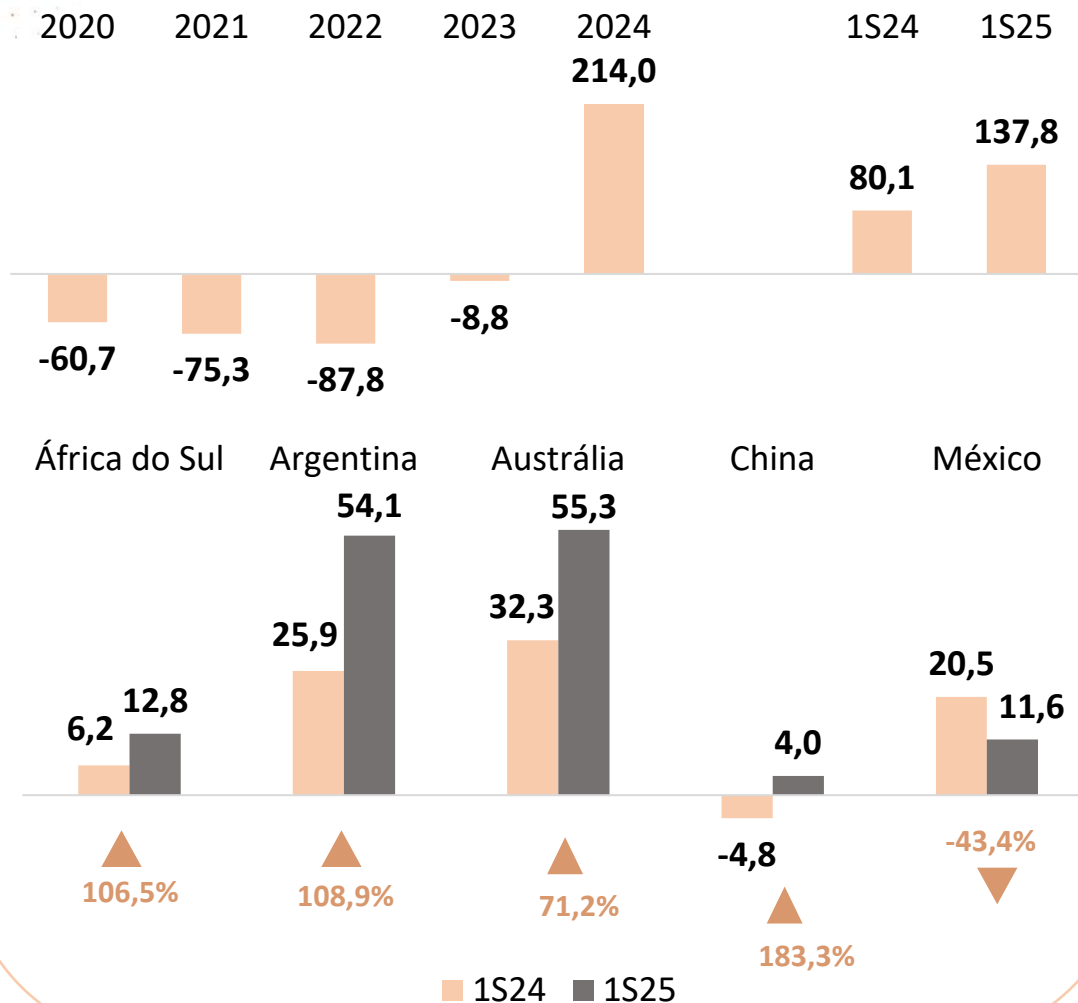
MERCADOS INTERNACIONAIS

Representatividade na Receita Líquida (1S25)



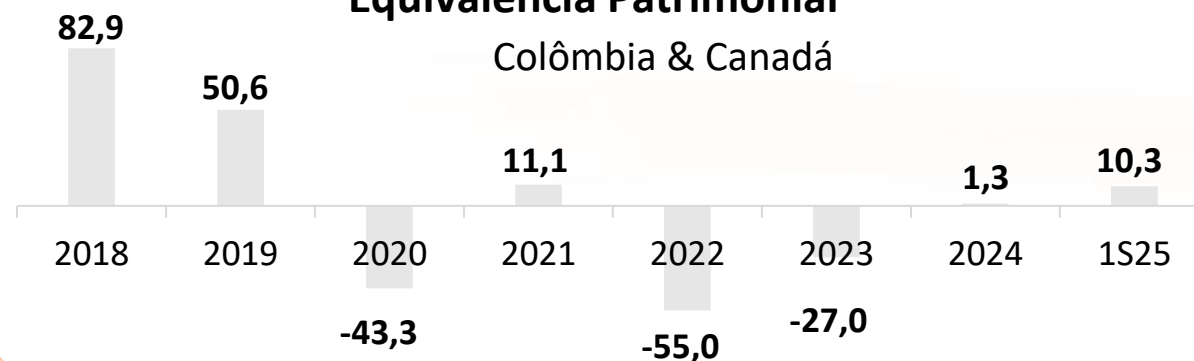
Lucro Líquido (R\$ Milhões)

Operações Consolidadas



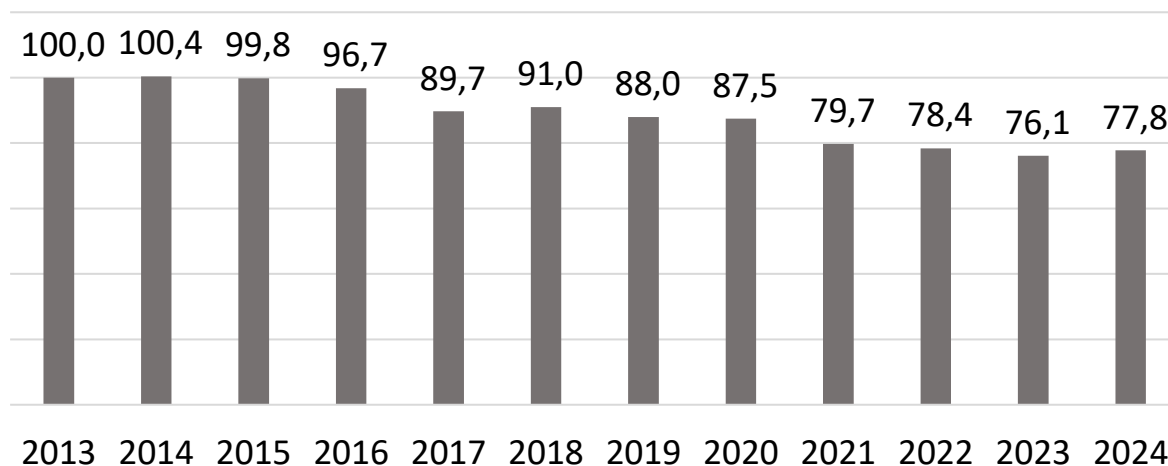
Equivalência Patrimonial

Colômbia & Canadá

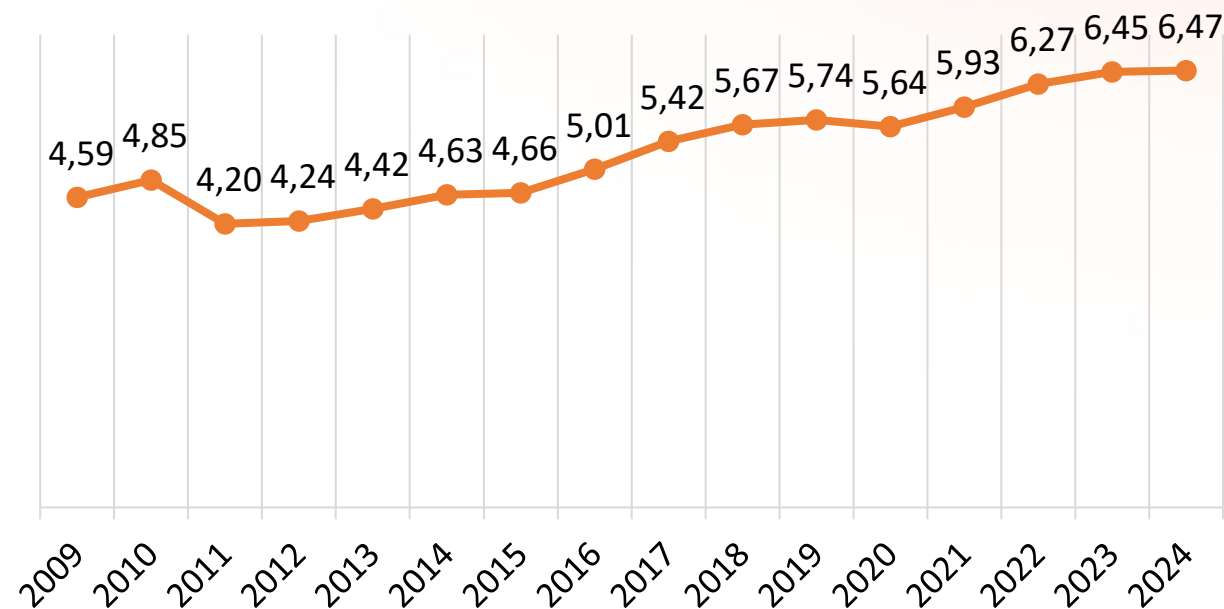


MERCADO BRASILEIRO DE URBANOS

FROTA TOTAL DO SISTEMA DE ÔNIBUS URBANO



IDADE MÉDIA



Subsídios: no Brasil, atualmente, 33% do custo do transporte coletivo por ônibus é absorvido por recursos públicos. Em comparação, na Europa, os subsídios representam na média 55% (dados de 2022).

Dados do transporte municipal de Belo Horizonte, Curitiba, Fortaleza, Porto Alegre, Rio de Janeiro, Salvador, São Paulo, Goiânia e Recife

Fonte: Anuário NTU 2024



Cenário de Mercado

Ricardo Portolan

Diretor Comercial Mercado Interno e
Marketing

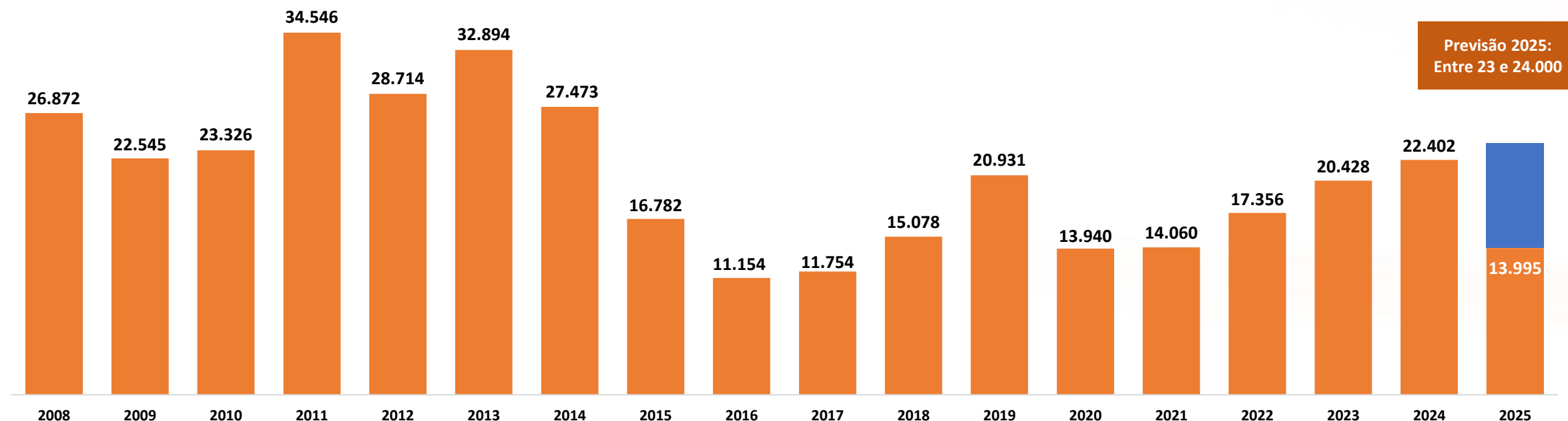
2025: Volume superior a 2024. Crescimento anual ~5%.

Rodoviário e Turismo: Aumento da concorrência nas linhas interestaduais. Turismo em alta. Taxa de juros posterga renovação da frota.

Fretamento: Aumentou relevância e volume, suportado principalmente pelo agronegócio, mineração e redução do home office.

Urbano: Mobilidade urbana sendo foco de discussão em várias cidades, com ênfase na descarbonização. Demanda crescente por novas tecnologias apesar das limitações de infra estrutura e recursos financeiros. PAC / Refrota como incentivo as renovações.

Micro: Segmento segue relevante, acompanhando os movimentos de cada segmento.



Fase 12 (2024-25) – 14.820 ônibus

7.720 uns Marcopolo (52%) – 7 itens

5.600 VW/Neobus (carrocerias)

2.120 Volare (veículo completo)

**Adesões
5500+**

**Contratos
5000+**

- Em Agosto, FNDE formalizou a pesquisa de preços para Fase 13.

EDUCAÇÃO

“Estamos cumprindo com a obrigação de cuidar do povo”, diz Lula ao entregar ônibus escolares

Veículos permitem atender até 13.560 estudantes e integram o Programa Caminho da Escola, que prevê 3 mil ônibus em todo o Brasil até 2026 por meio do Novo PAC



Agência Gov | Via Planalto

11/10/2024 19:40



No Ceará, 113 municípios serão beneficiados com os novos ônibus, o que permite atender até 13.560 estudantes, especialmente dos ensinos fundamental e médio, e da educação de jovens e adultos (EJA) da zona rural.

SOLUÇÕES QUE MOVEM O MUNDO DE FORMA SUSTENTÁVEL



Viale Express – Euro 6



Attivi Integral - Ônibus Elétrico
100% Marcopolo



Biarticulado Elétrico –
chassis de parceiro



Volare Fly 10 GV, movido a gás veicular
(GNV/Biometano)



Volare Híbrido - Etanol/Elétrico

FLEXIBILIDADE DE SOLUÇÕES



Attivi integral - Porto Alegre RS



Volare GV – Guarulhos e Belo Horizonte



*95 Attivi MB - São Paulo SP
A maior da história da empresa nesse segmento.*



Attivi BYD articulado Goiânia GO

AÇÕES DE RELACIONAMENTO COM CLIENTES



Volare Me Leva



Aproximando Gerações



Eventos Pronta Entrega



Visitas nas fábricas

MARKETING

Presença Digital

Período: 01/01/2025 a 31/05/2025

@marcopolo-s.a



Presença nas Redes Sociais:



Instagram

Seguidores: 250.515
Alcance: 2.898.598
Visitas ao Perfil: 605.141



Linkedin

Seguidores: 165.088
Impressões: 875.655
Alcance: 430.737



Facebook

Seguidores: 2.462.581
Alcance da Página: 5.964.220



Youtube

Canal compartilhado com Marcopolo Ônibus

Seguidores: 40.421
Visualizações: 584.970
Horas Reproduzidas: 5.925 horas



Site

Acessos: 291.878
Tempo Médio: 00:48



Spotify

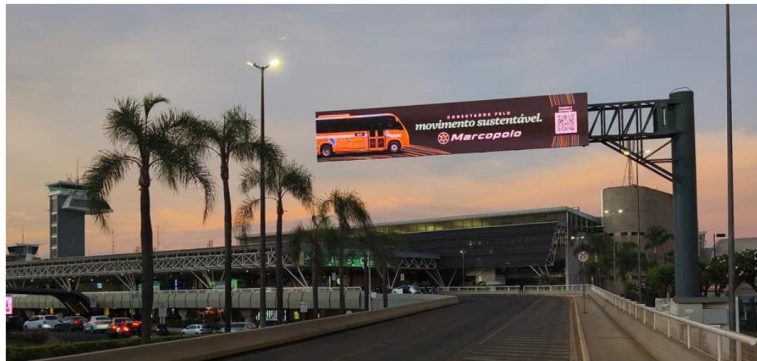
Seguidores: 50
Streams: 214
Horas de Consumo: 24 horas



Tik Tok

Seguidores: 3.874
Visitas ao Perfil: 2.751
Alcance: 81.201

CHECKING FOTOGRÁFICO AEROPORTO DE BRASÍLIA – MEGA PÓRTICO DIGITAL – EMBARQUE NEOOH



CHECKING FOTOGRÁFICO AEROPORTO DE BRASÍLIA – SEQUENCIAL LEDS – EMBARQUE NEOOH



CHECKING FOTOGRÁFICO AEROPORTO DE BRASÍLIA – MEGA SEQUENCIAL CANTEIRO CENTRAL – VIA DE ACESSO NEOOH



COFFEE BREAK

VOLTAMOS EM 30 MIM





Visão Estratégica

João Paulo Ledur

Diretor de Estratégia e
Transformação Digital

Ecosystem da Mobilidade Descarbonizada



Tecnologias

- Baterias / Motores / Inversores
- Desenv. e integração x Software
- Conectividade e IA
- Vida útil x reciclagem



Infraestrutura

- Infraestrutura de recarga e abastecimento
- Produção de energia sustentável
- Integração com outros stakeholders



Gestão

- Monitoramento da operação em tempo real
- Otimização TCO na vida útil
- Gestão energética



Financiamento

- Prospecção de novos modelos de financiamento
- Linhas de longo prazo
- Linhas multitecnologias
- Índice de nacionalização



Aftersales

- Desenvolvimento de rede capacitada
- Serviços especializados para novas propulsões
- Geração de receita adicional

ESTRATÉGIA DE DESCARBONIZAÇÃO MULTITECNOLOGIAS

Biometano



Elétricos BEV



Híbrido à etanol



H2 | Fuel Cell



Biocombustíveis

Euro VI | Euro VII...



Modelos (8 a 10 t)



Attack



Fly

Propulsões



2024

Lote piloto (RCx V8L)

- ~100 unidades

Market validation

2025

SOP Fase 1 RCx 8 ton

- ~400 unidades

Lote Piloto RCx 9 ton

- ~30 unidades

Lote Piloto RCx 4x4

- 5 unidades

Fly-e 10 ton



2026

SOP Fase 2 (RCx 9 ton + 4x4)

Híbrido Etanol

2027

SOP Fase 3

Linha Fly

...

A **Marcopolo Rail** une a expertise de mais de 70 anos da Marcopolo S.A. ao desenvolvimento inovador de soluções metroferroviárias.

PROSPER INTERCITY
EFE-TRENES DE CHILE



ESTRATÉGIA CORPORATIVA



Lançamento **G8 Austrália (RHD)**

Apresentação G8 na Busworld com versão para mercado europeu

Technology Hub – desenvolvimento de novas tecnologia na China

GO³ – programa de Open Innovation



Desenvolvimento contínuo do portfólio de produtos – **Carroceria e Chassis**

 **Marcopolo**
MOTORHOME



Lote Piloto já vendido

- + 20 testes **físicos e experimentais**
- + 700 horas em **simulações e testes virtuais**
- + 760 horas em **testes físicos experimentais**



Primeira entrega para cliente em **novembro**

Q&A

Marcopolo **DAY** | 20
25

OBIGADO!

