Teleconferência de Resultados 3T26



Marcopolo

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 à 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.

Marcopolo





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 3T26

R$ 2.293,5M
Receita Líquida Consolidada

R$ 377,8M
Receita de Exportações do Brasil

0,3x
Dívida Líquida / *EBITDA*

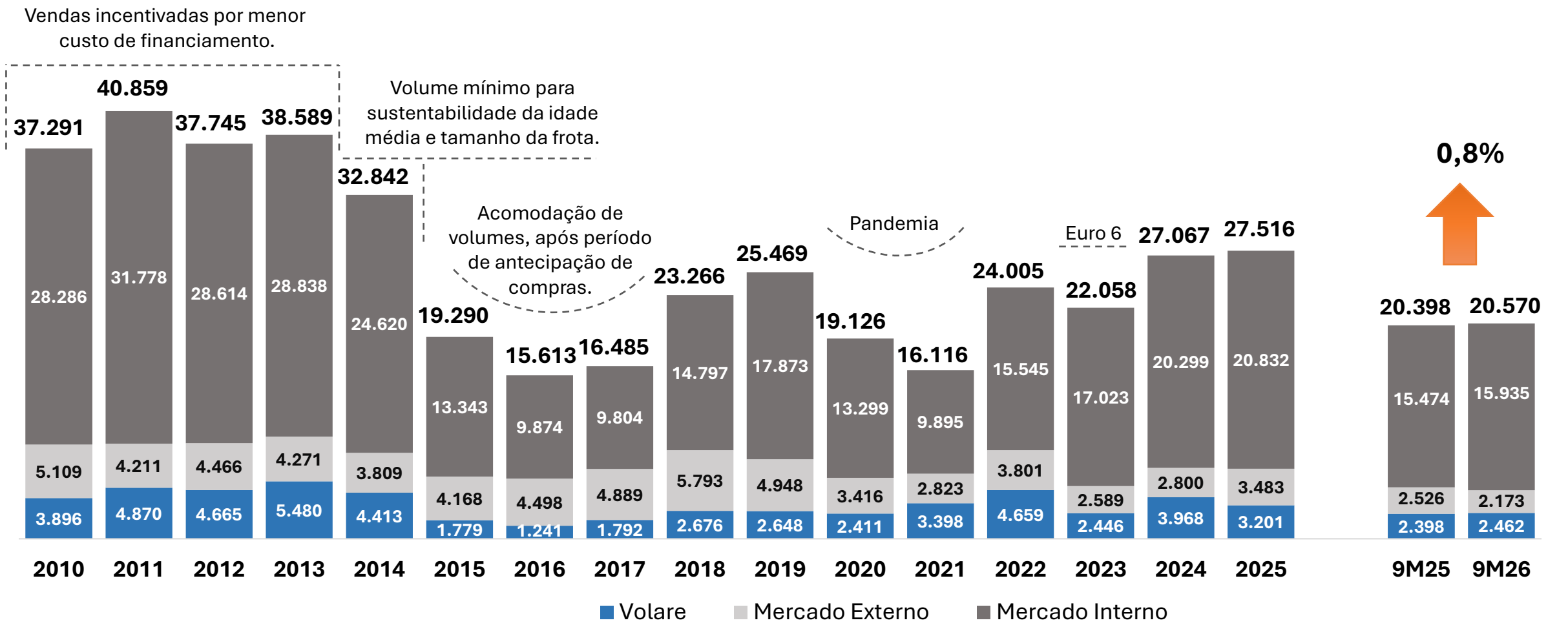
R$ 274,1M
EBITDA

R$ 186,5M
Lucro Líquido

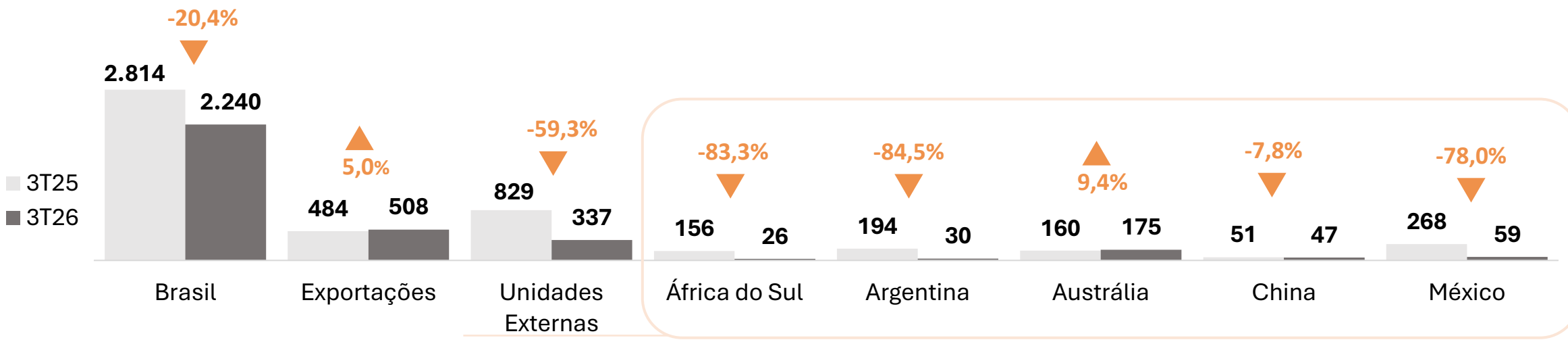
20,0%
ROIC

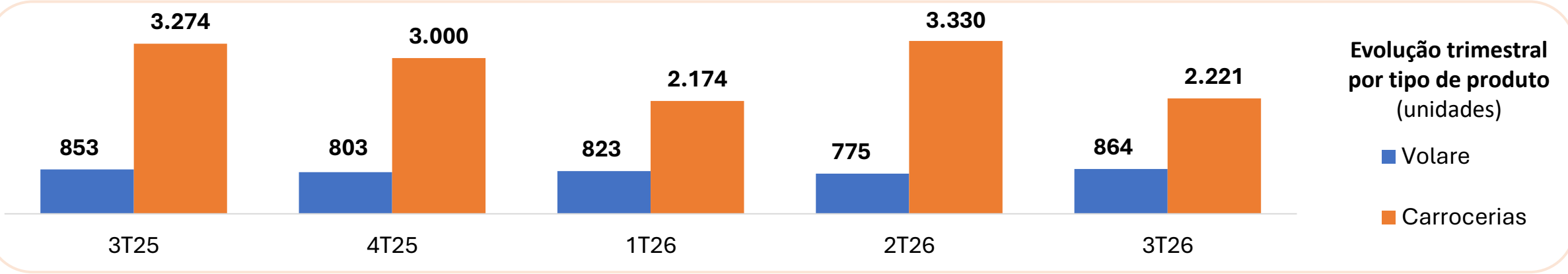
Produção Brasileira de Ônibus

Entre 2012 a 2025, a idade média da frota brasileira de ônibus passou de 8 para 11 anos e 3 meses.



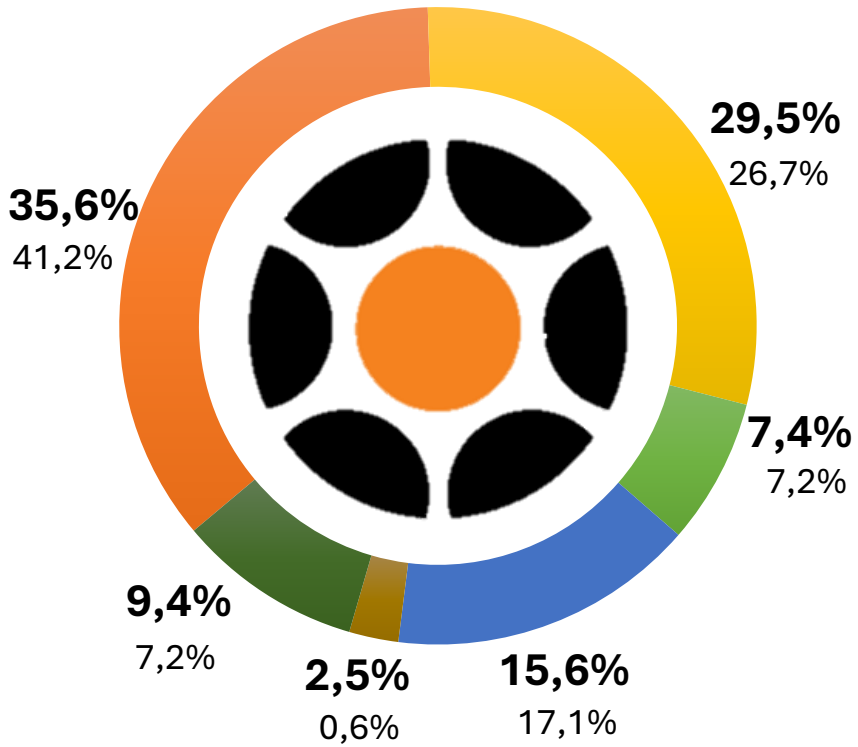
Produção Marcopolo 3T26





Distribuição da Receita Líquida por Segmento

(3T26x3T25)

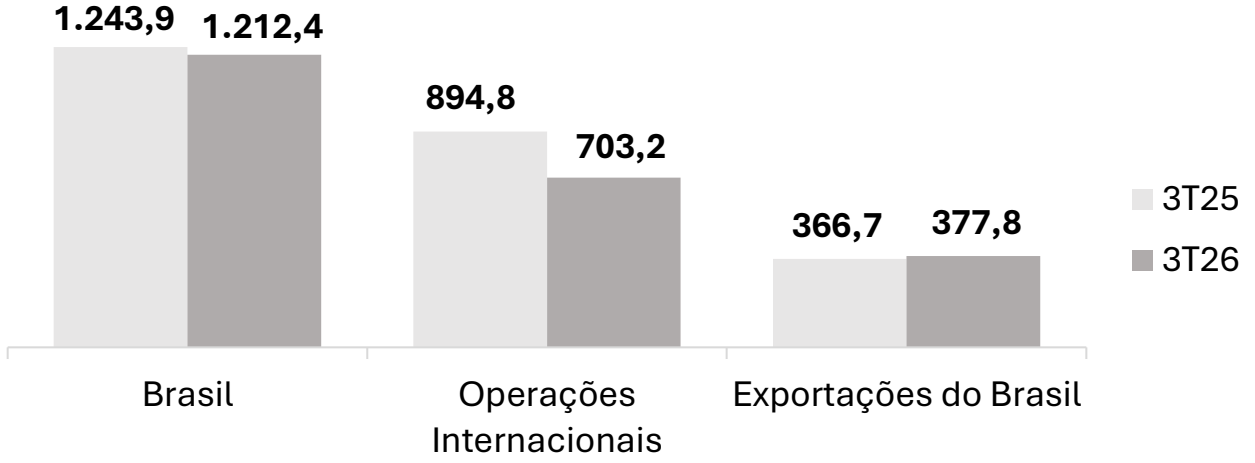


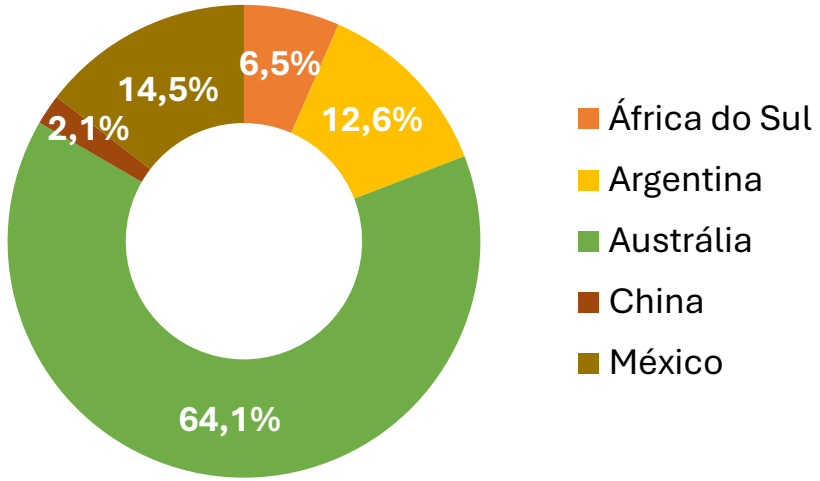
Rodoviários
Urbanos
Micros
Volare
Chassis
Banco Moneo, Peças e Outros

Distribuição da Receita por Geografia

Marcopolo

R$ Milhões





Resultados 3T26

	3T26	3T25	Δ 3T26/3T25	9M26	9M25	Δ 9M26/9M25
Receita Líquida Total	**2.293,5**	**2.505,4**	**-8,5%**	**6.322,0**	**6.488,0**	**-2,6%**
Receita no Brasil	1.212,4	1.243,9	-2,5%	3.574,2	3.490,1	2,4%
Receita de Exportações	377,8	366,7	3,0%	827,0	791,2	4,5%
Receita no Exterior	703,2	894,8	-21,4%	1.920,7	2.206,6	-13,0%
Lucro Bruto	**464,8**	**668,7**	**-30,5%**	**1357,9**	**1646,2**	**-17,5%**
Margem Bruta	20,3%	26,7%	-6,4 pp	21,5%	25,4%	-3,9 pp
EBITDA	**274,1**	**419,8**	**-34,7%**	**917,4**	**1080,1**	**-15,1%**
Margem EBITDA	12,0%	16,8%	-4,8 pp	14,5%	16,6%	-2,1 pp
Lucro Líquido	**186,5**	**329,6**	**-43,4%**	**722,4**	**893,8**	**-19,2%**
Margem Líquida	8,1%	13,2%	-5 pp	11,4%	13,8%	-2,3 pp

Desempenho e Perspectivas

Cenário de Mercado

RODOVIÁRIO



- O Move II contribuiu para a sustentação dos volumes no Brasil, com juros temporariamente mais acessíveis.
- A concentração de vendas no 3T26 reduziu a visibilidade da carteira para o final de 2026 e início de 2027.
- A demanda latente segue elevada a partir de novo período de sub renovações.

URBANO



- O diesel mais caro segue pressionando o segmento.
- Necessidade de reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos.
- Marcopolo entregou 44 ônibus elétricos Attivi no 3T26, 116 unidades no ano.

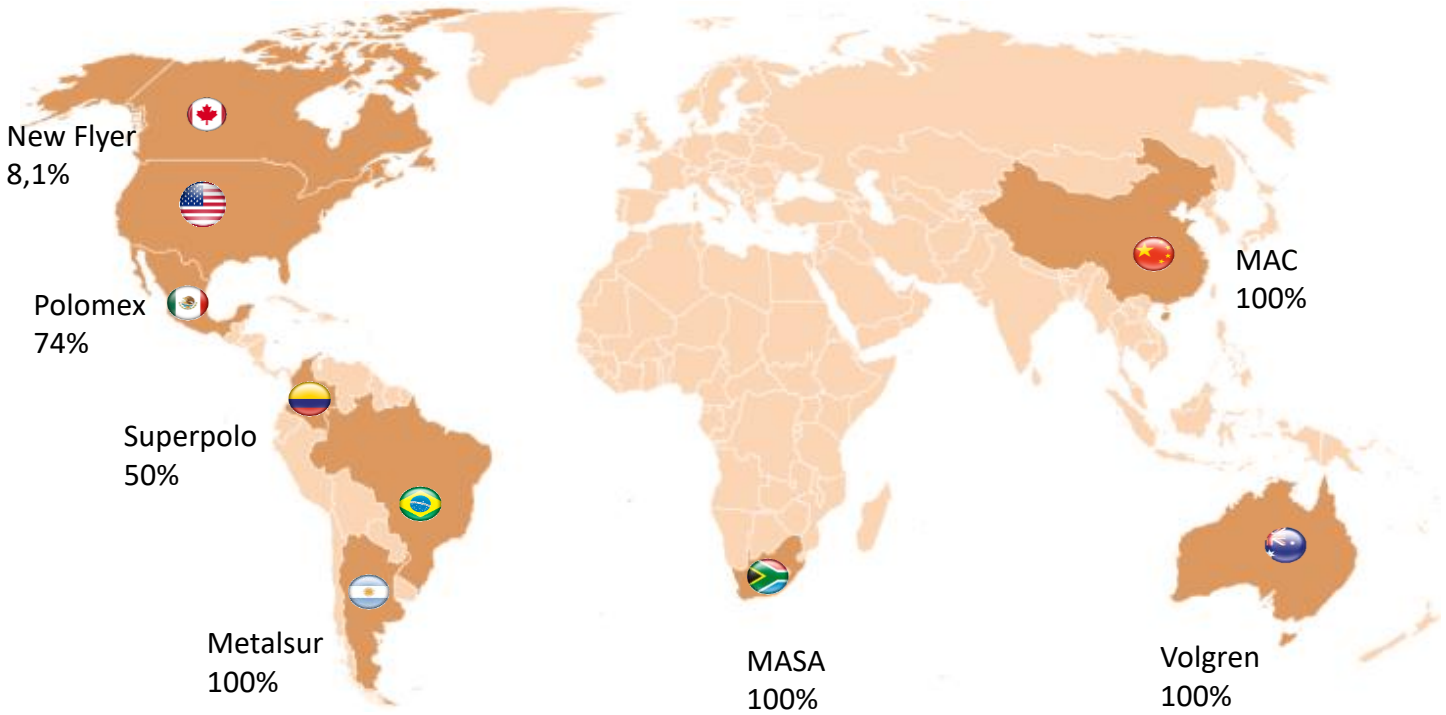
MICRO E VOLARE



- Produção voltada a clientes privados e licitações de menor porte no 3T26.
- Fase 12 concluída: 1.527 Volares e 4.785 micros no total.
- Fase 13: 11 modelos homologados, representando potencial de vendas de 5.210 unidades.

Operações Internacionais

Controladas e Coligadas



- África do Sul (MASA): volumes abaixo do 3T25, com ajustes na estrutura ao nível de demanda.
- Argentina (Metalsur): após a reestruturação no 2T26, monitora possível recuperação do mercado a partir de 2027.
- Austrália (Volgren): trimestre recorde, com crescimento de volumes, receita e resultados. Volumes projetados para 2027 abaixo de 2026 após a conclusão de licitações.
- China (MAC): foco em sustentar os resultados de 2026 e avançar como polo tecnológico e de suprimentos da Companhia.
- Colômbia (Superpolo): desempenho consistente. Produção e entregas da licitação de Bogotá previstas a partir do 1S27.
- México (Polomex): reestruturação para adequar a operação à demanda, sem perspectiva de retomada no curto prazo.

Desempenho e Perspectivas

Ambiente de Mercado

- Juros altos seguem restringindo apetite por renovações.
- Curta visibilidade de carteira, especialmente para o início de 2027.
- Retomada do Caminho da Escola.

Ajustes de Estrutura, Custos e Despesas

- Operações Brasileiras e Operações Internacionais passam por ajustes.
- Adequação dos custos ao nível de atividade.
- Reforma Tributária.

Competitividade

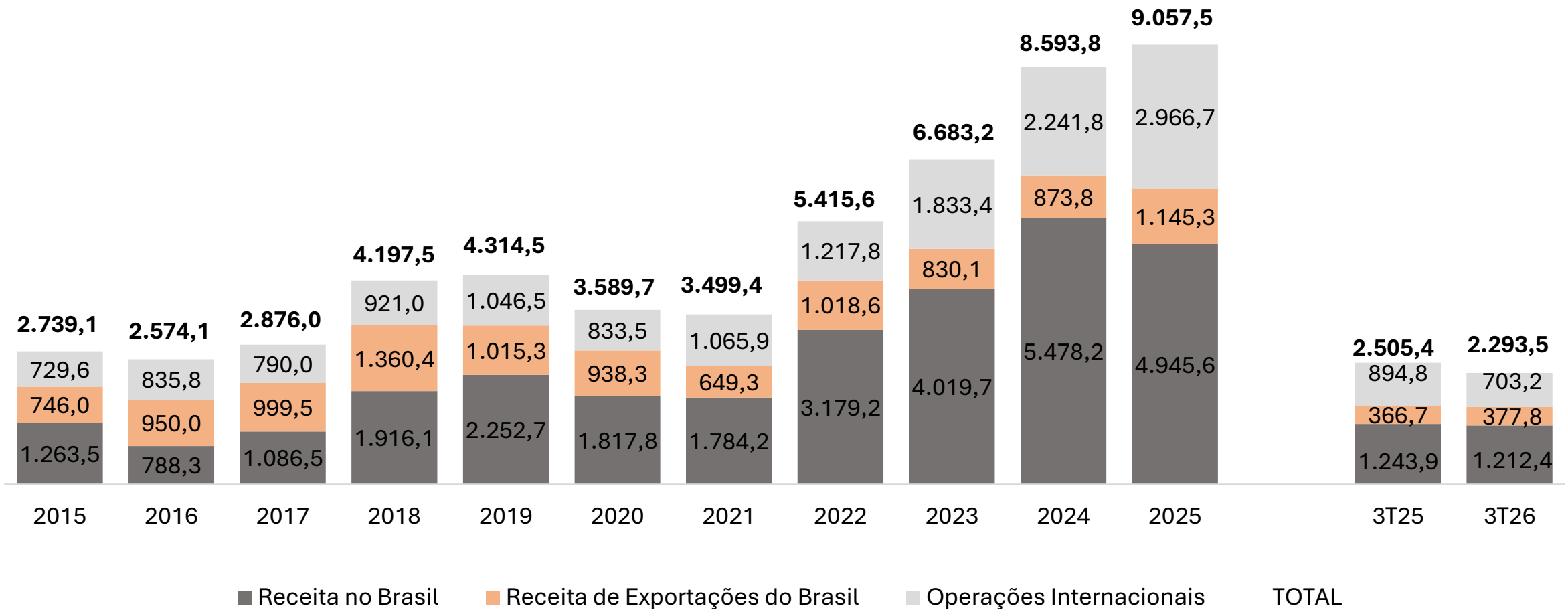
- Investimentos em modernização e automação.
- Disciplina na alocação de capital e otimização de projetos.
- Proposta de valor superior e sustentável.

ANEXOS



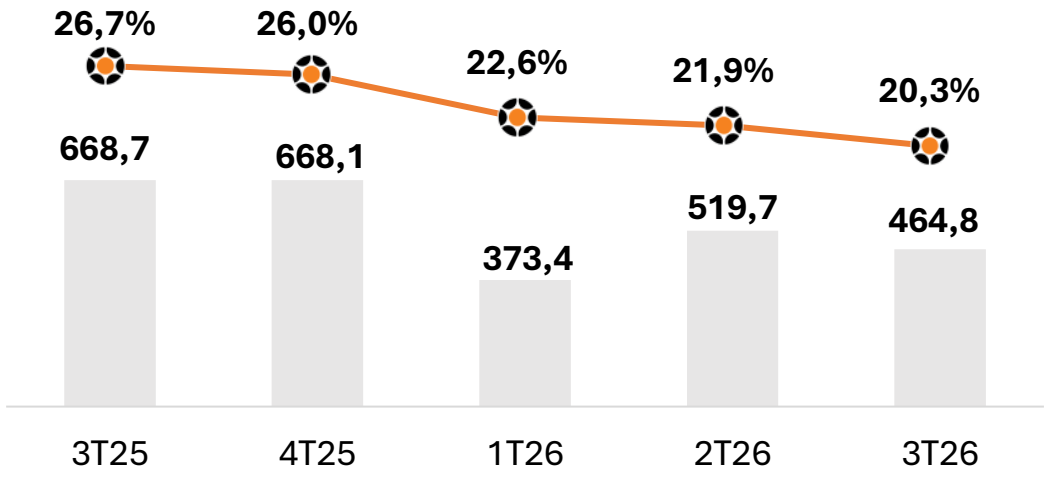
Receita Líquida Consolidada

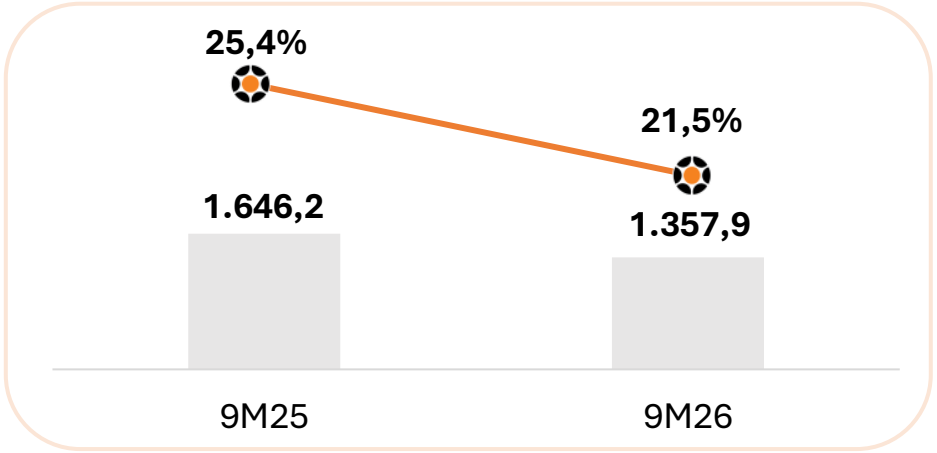
R$ Milhões

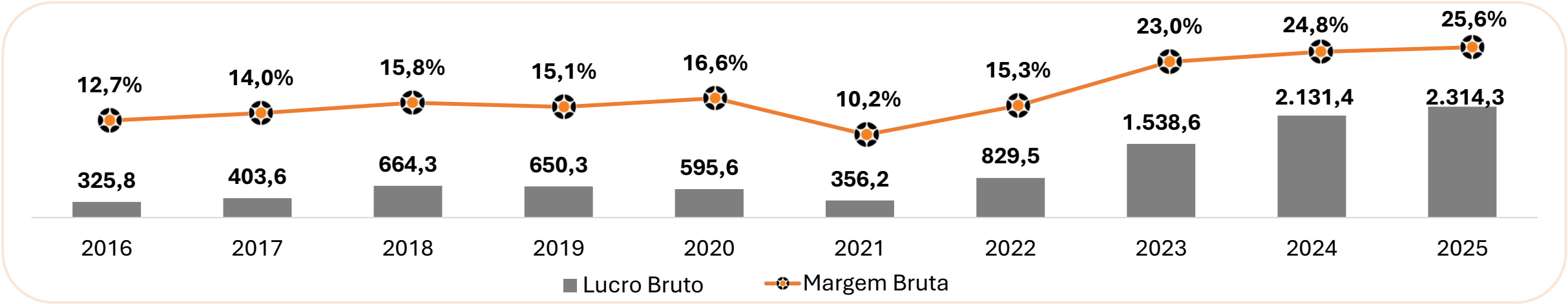


Lucro e Margem Bruta

R$ Milhões

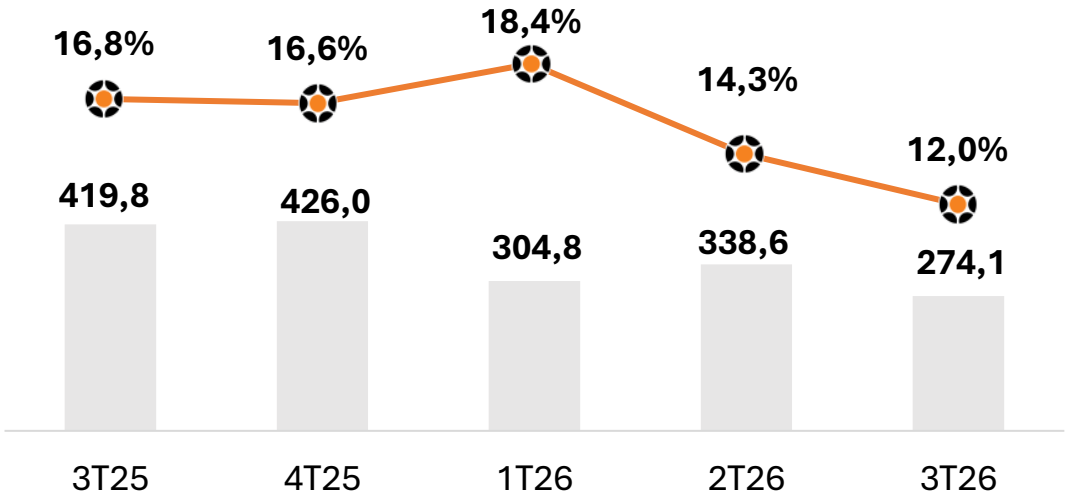


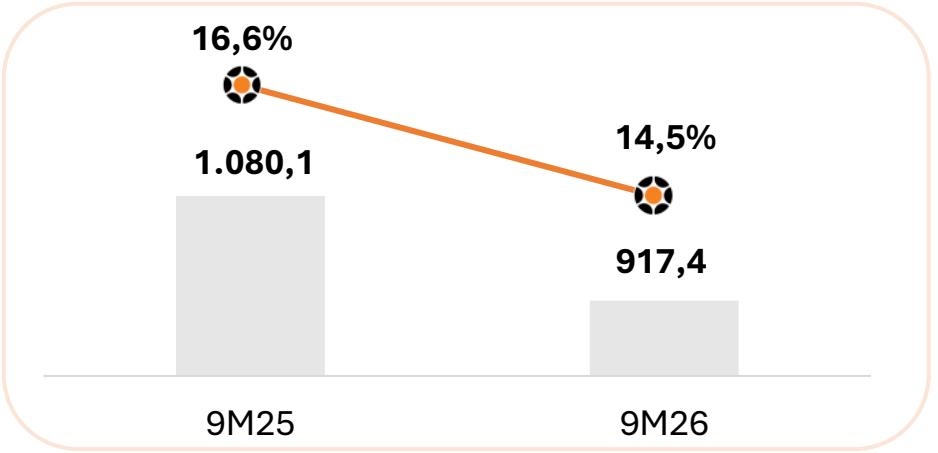


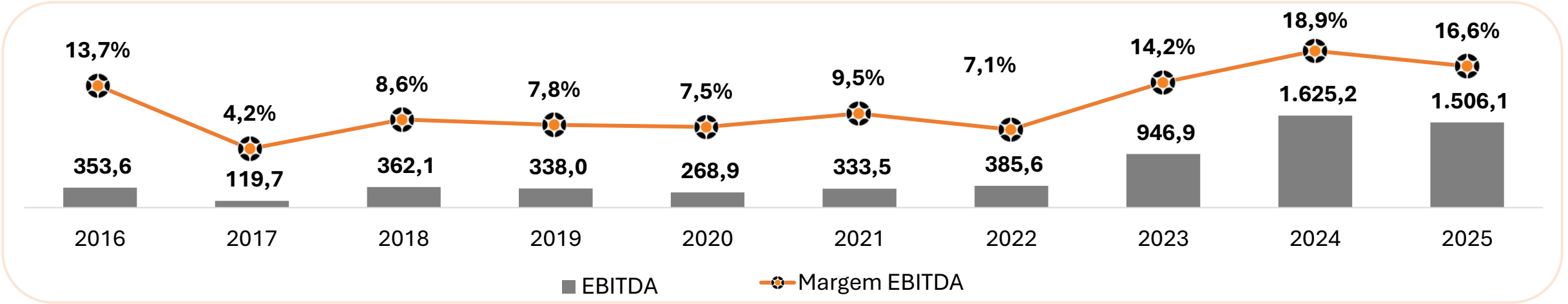


EBITDA e Margem

R$ Milhões

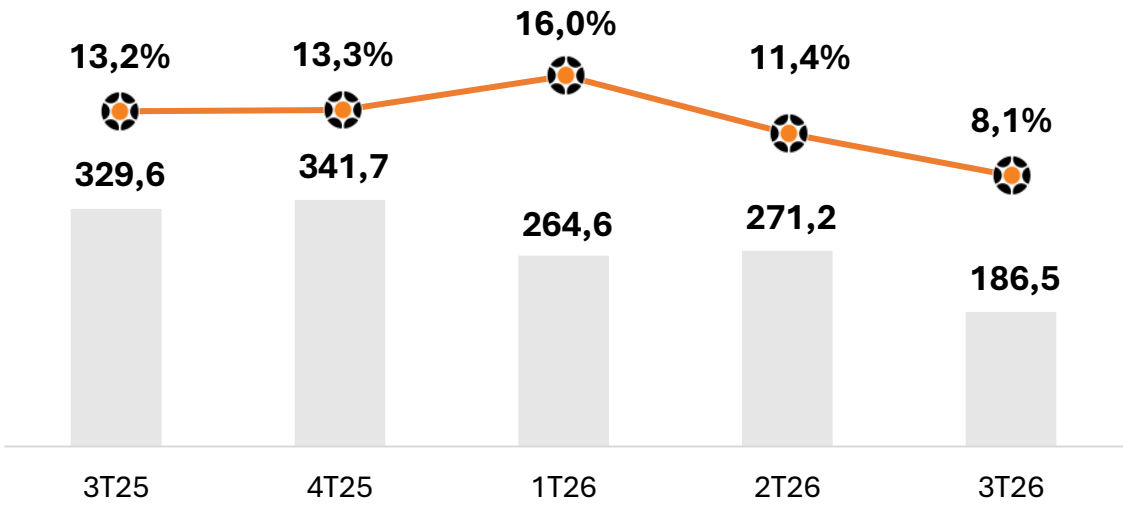


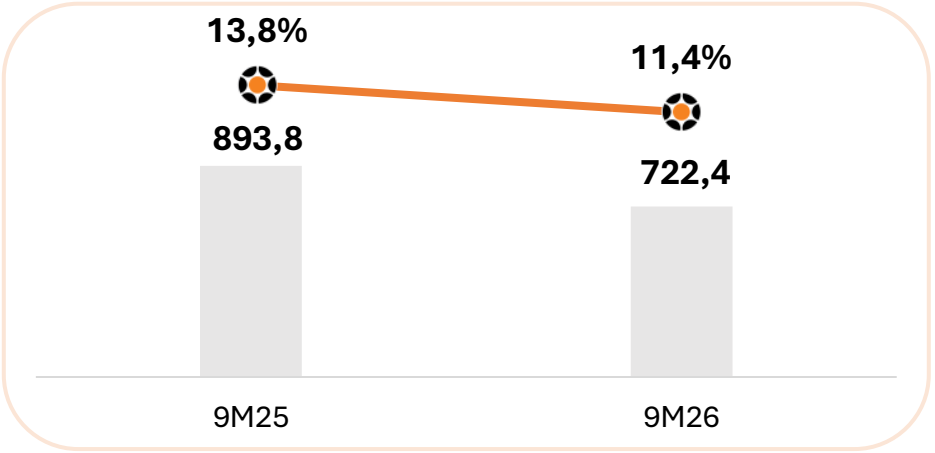


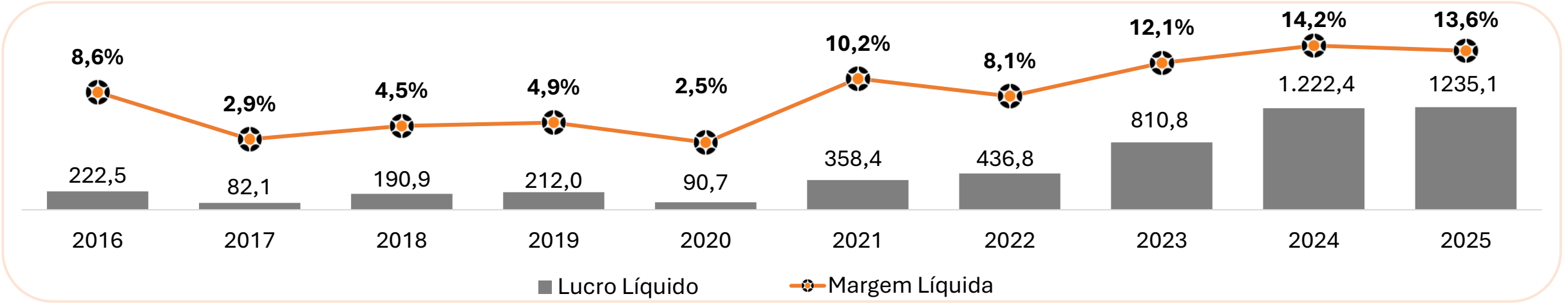


Lucro e Margem Líquida

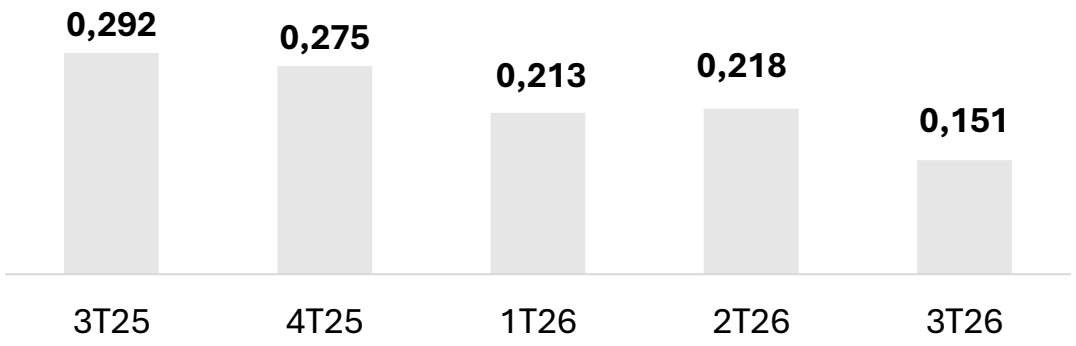
R$ Milhões



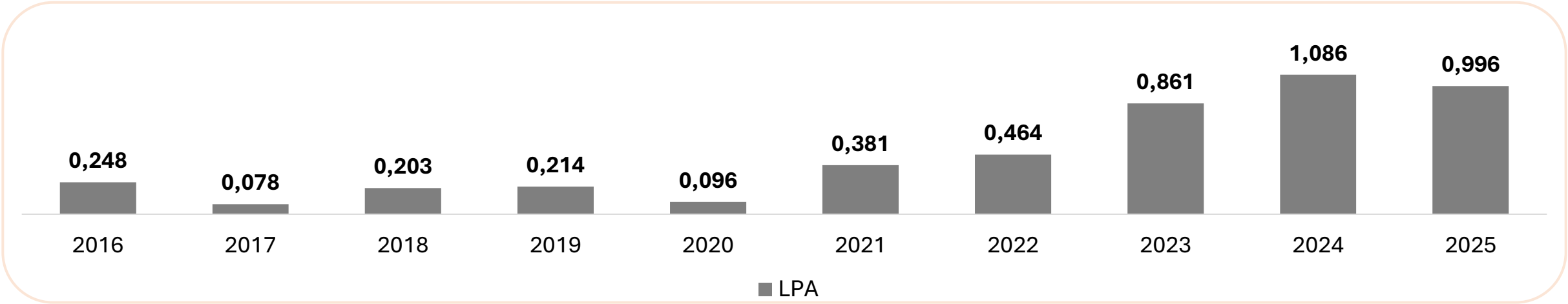




Lucro Líquido Por Ação

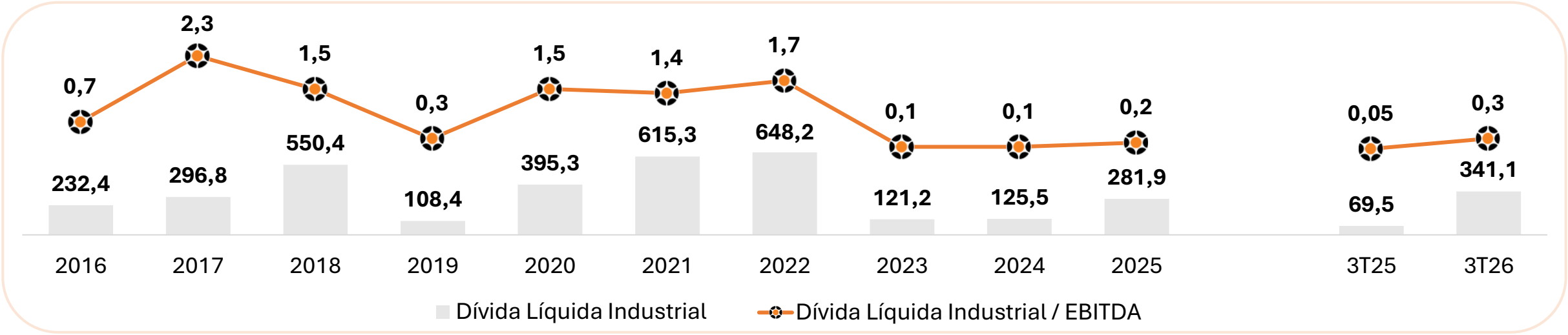


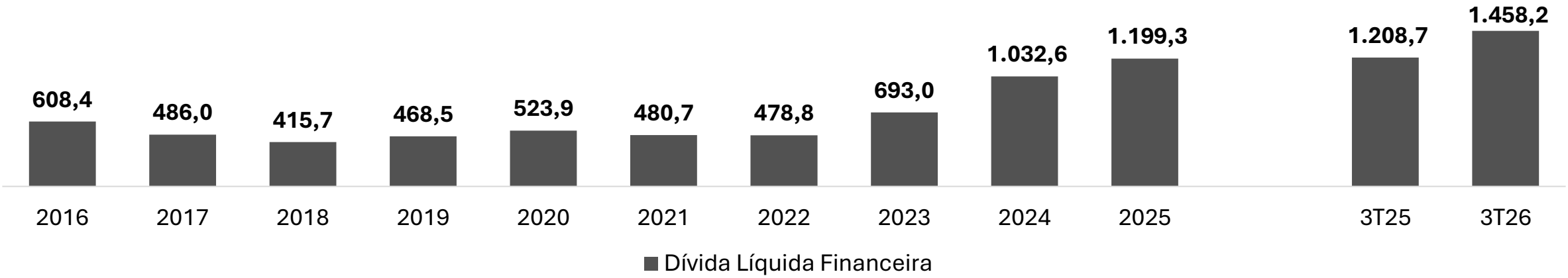




Endividamento

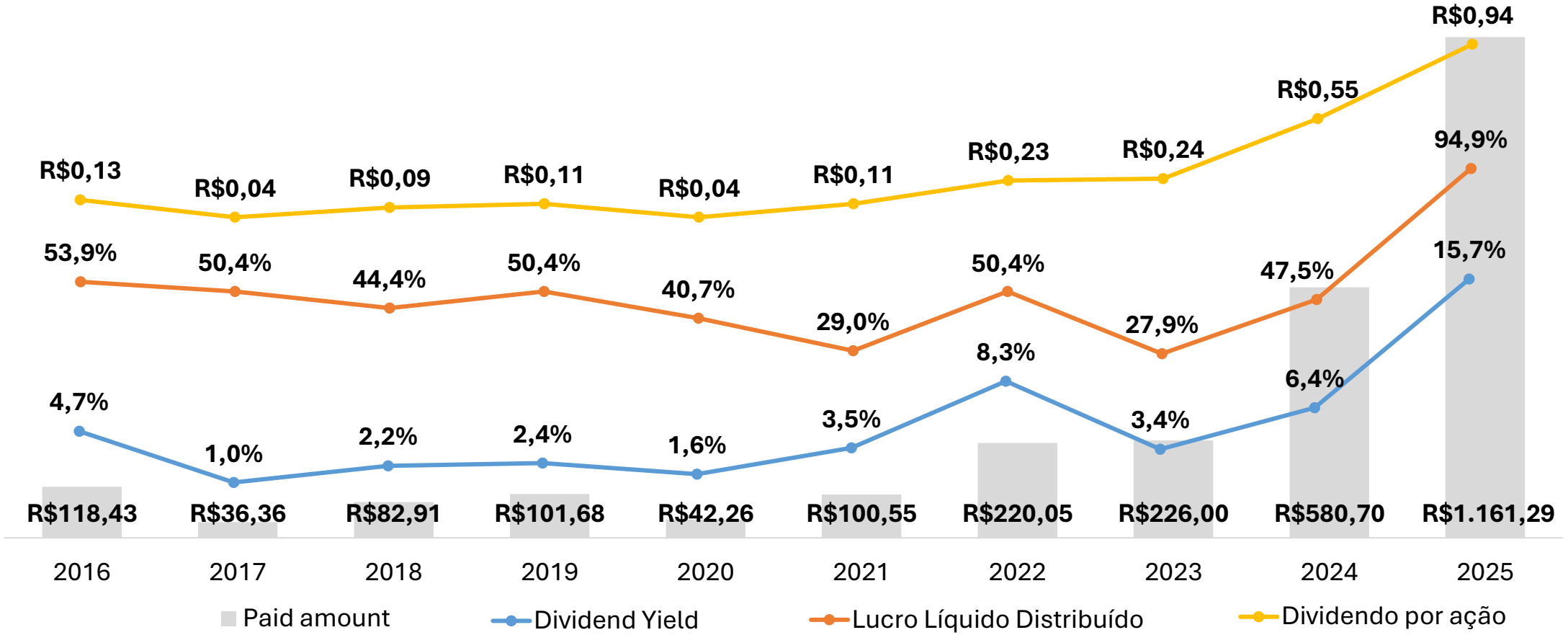
R$ Milhões





Remuneração aos Acionistas

R$ Milhões

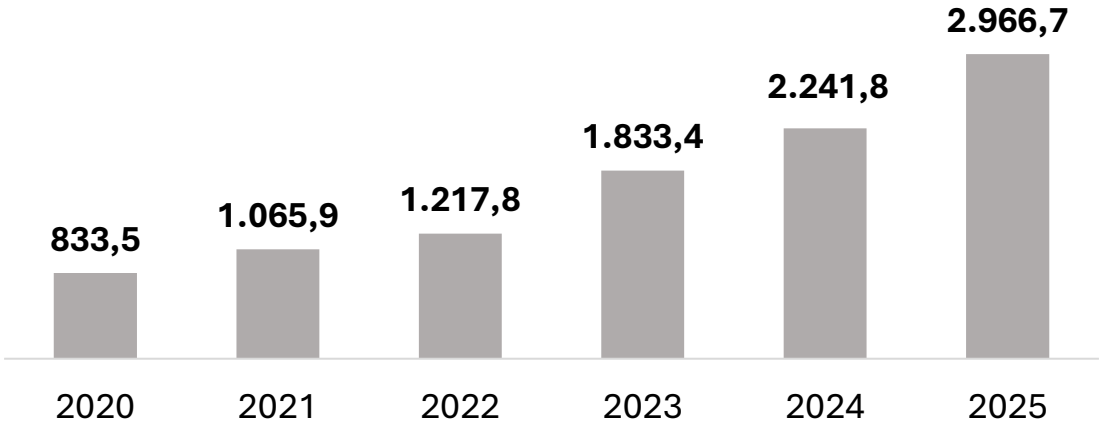


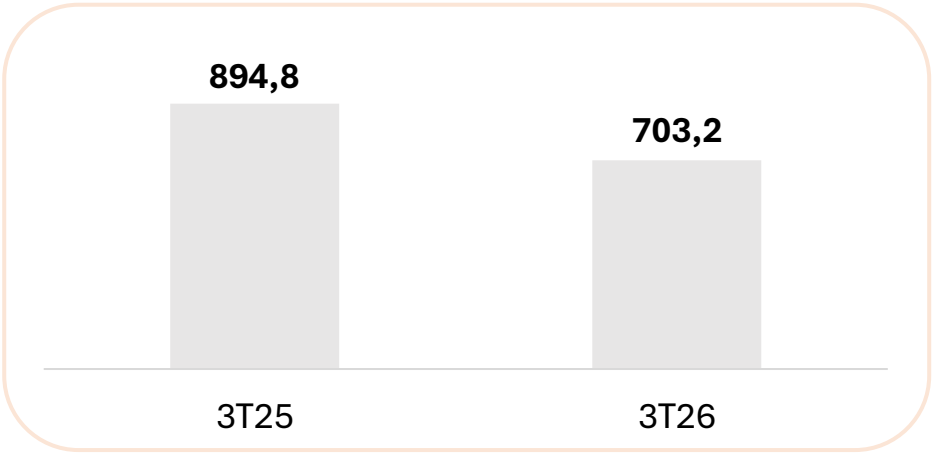
Operações Internacionais Consolidadas

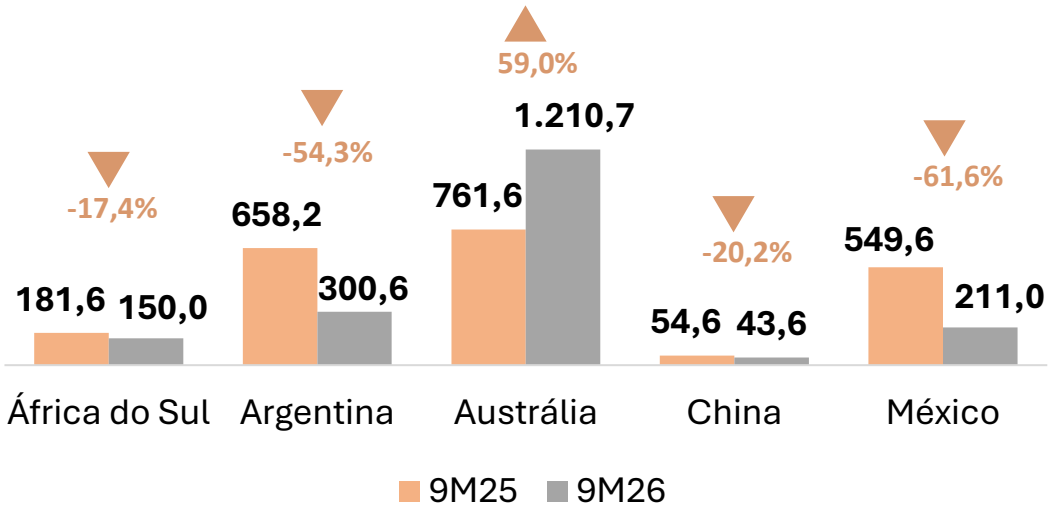
Receita Líquida

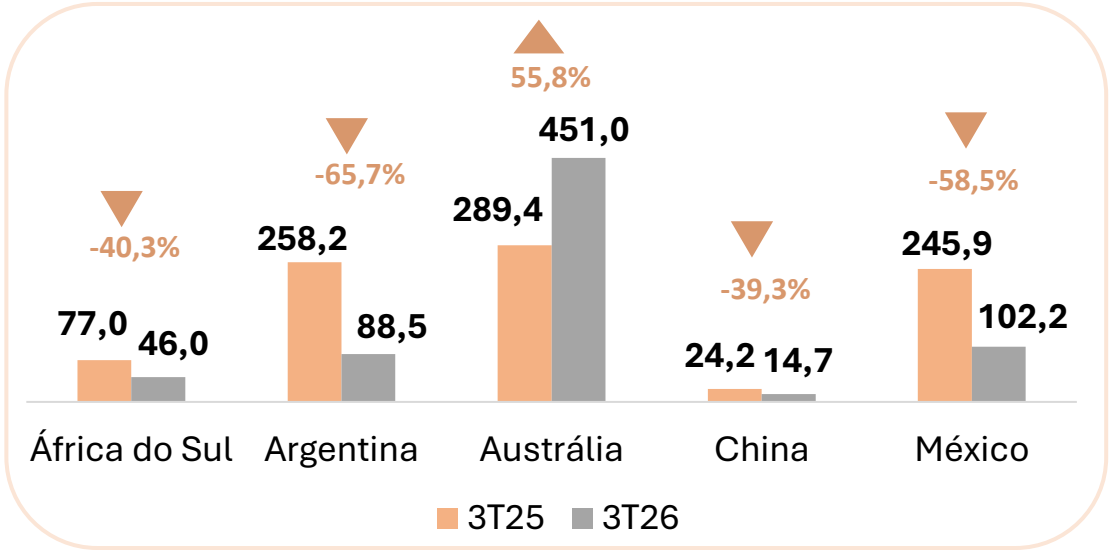
Marcopolo

R$ Milhões







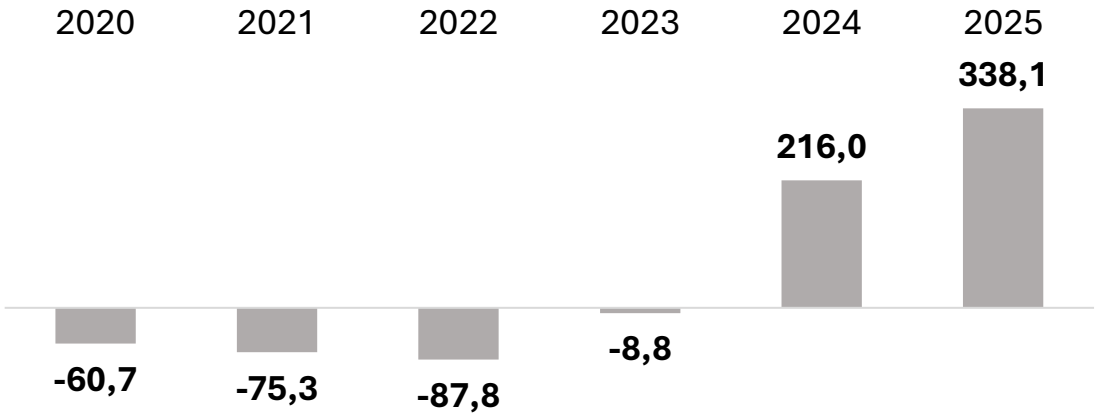


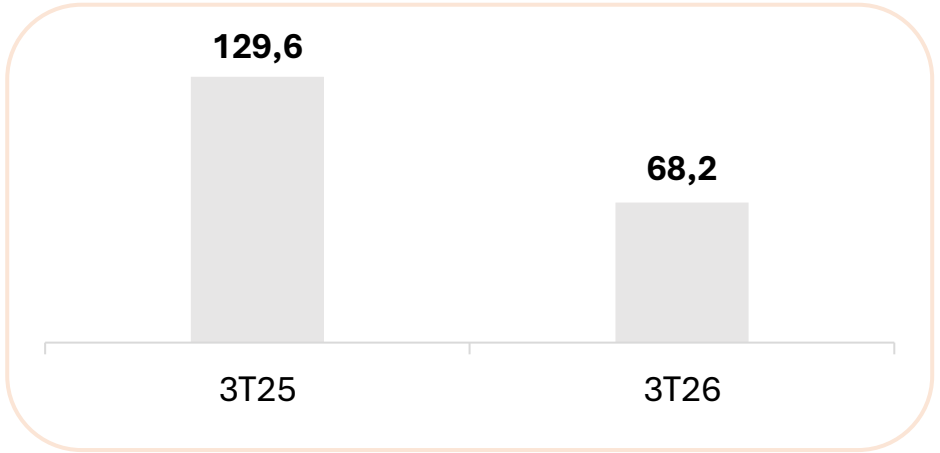
Operações Internacionais Consolidadas

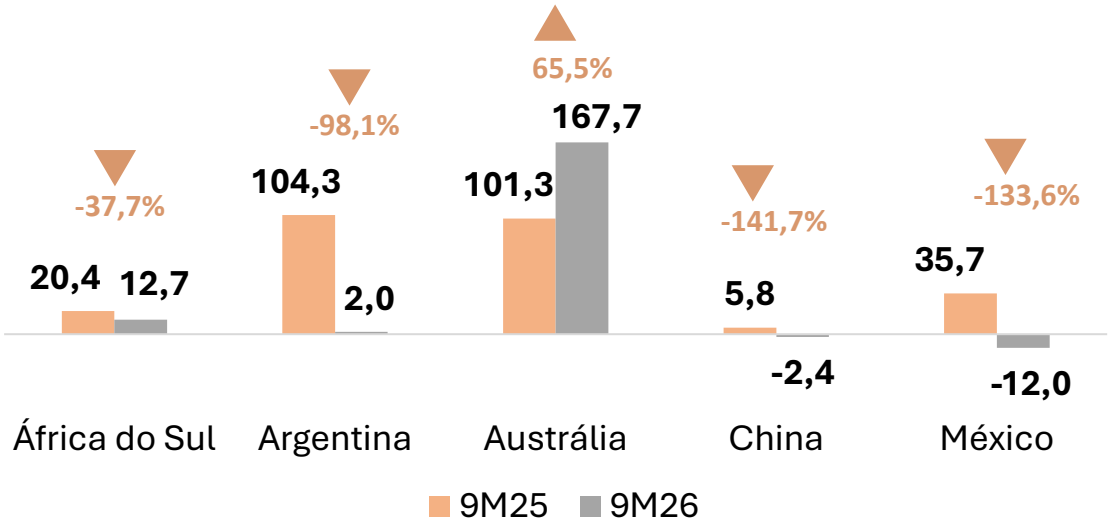
Lucro Líquido

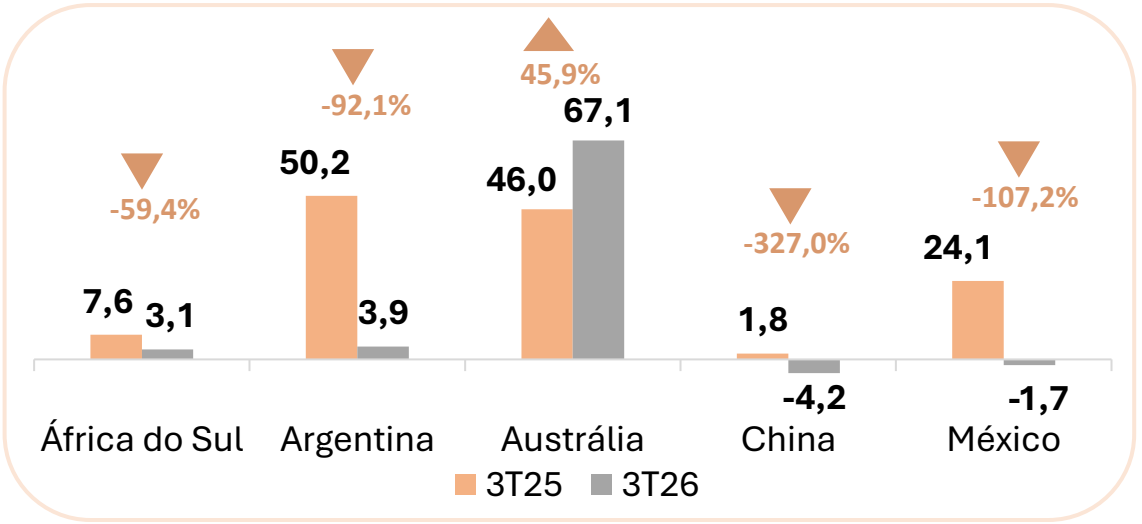
Marcopolo

R$ Milhões





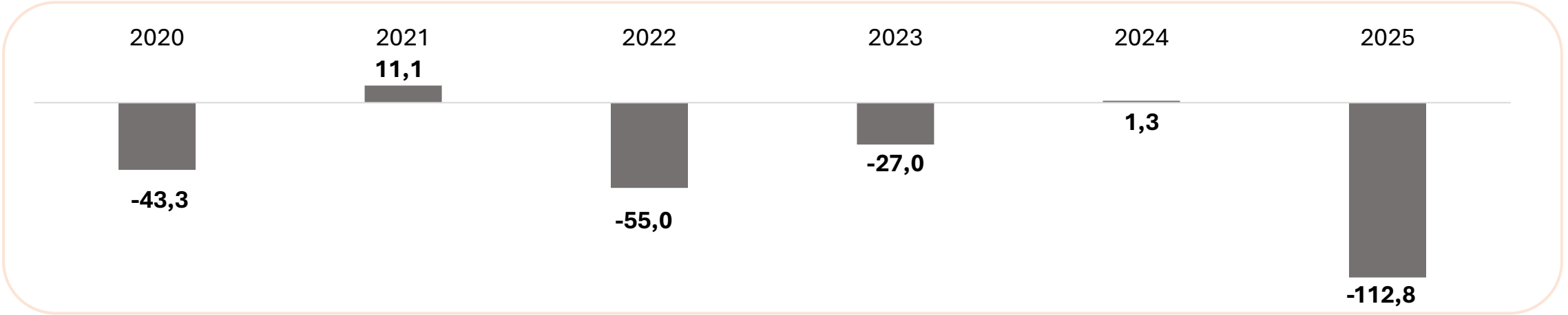




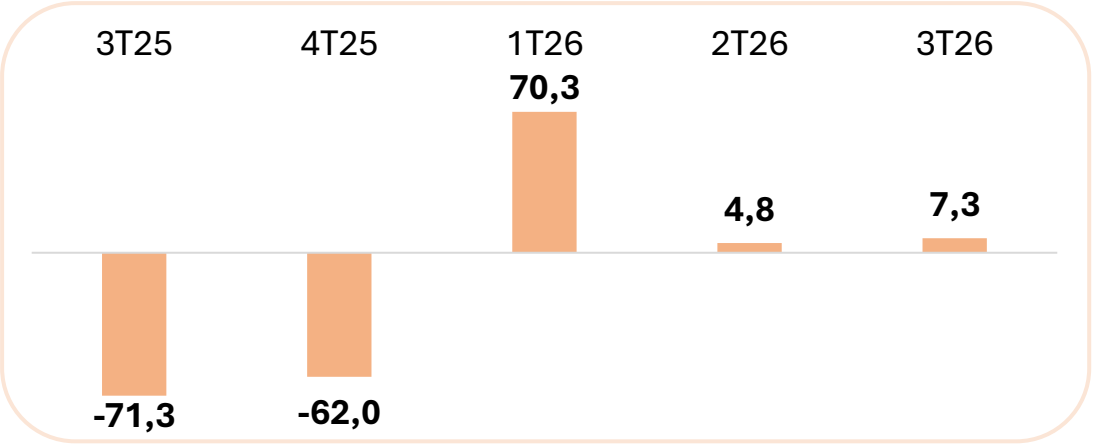
Operações Internacionais Consolidadas

Equivalência Patrimonial

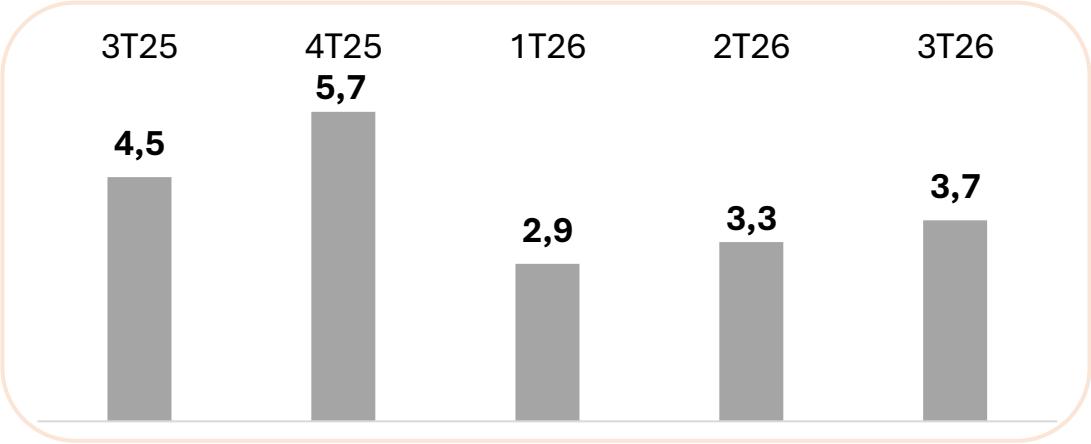
R$ Milhões



Canadá



Colômbia



MUITO OBRIGADO PELA ATENÇÃO!

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

Marcopolo