

Relatório da Administração(Portuguese only)

Caxias do Sul, RS, 02 de abril de 2004

À
COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM
Rio de Janeiro – RJ; e

BOLSA DE VALORES DE SÃO PAULO – BOVESPA
São Paulo – SP

Ref. **DELIBERAÇÕES DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA DA MARCOPOLO S.A., REALIZADA EM 02.04.2004. -**

Abaixo, resumo das deliberações aprovadas pelos acionistas presentes:

- 1.) Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2003;
- 2.) Proposta de destinação do lucro líquido do exercício, bem como a ratificação das deliberações tomadas pelo Conselho de Administração nas reuniões realizadas nas seguintes datas:
 - a) Em 31.03.2003, e que autorizou o pagamento de juros a título de remuneração do capital próprio, no valor total de R\$8.990.151,12, calculado sobre o patrimônio líquido apurado de acordo com balanço levantado em 31.03.2003, juros esses creditados aos acionistas em 31.03.2003 e pagos a partir de 30.04.2003, à razão de R\$0,08 por ação representativa do capital social da companhia, sendo que o valor líquido dos referidos juros, no montante de R\$8.178.021,47, foram imputados ao dividendo obrigatório declarado antecipadamente, por conta do exercício de 2003; e
 - b) Em 19.12.2003, e que autorizou o pagamento de juros complementares, a título de remuneração do capital próprio, no valor total de R\$31.016.021,36, juros esses creditados aos acionistas em 29.12.2003 e pagos a partir de 29.03.2004, a razão de R\$ 0,276 por ação representativa do capital social da companhia, sendo que o valor líquido dos referidos juros, no montante de R\$28.110.183,45, foram imputados ao dividendo obrigatório declarado antecipadamente, por conta do exercício social de 2003. O total dos juros sobre o capital próprio pagos aos acionistas, no valor total líquido de R\$36.288.204,92, representaram 44,8% do lucro líquido do exercício.
- 3.) Eleitos, para um mandato de um ano, como membros do Conselho de Administração da sociedade, os Srs. Paulo Pedro Bellini, José Antonio Fernandes Martins, Nestor Antonio Perottoni e Clóvis Benoni Meurer, indicados pelos controladores, como representante dos controladores, o Sr. Pedro Henrique Nogueira Damasceno, indicado pelos acionistas minoritários, como representante dos minoritários, e o Sr. Paulo Conte Vasconcellos, indicado pelos acionistas detentores de ações preferenciais,

como representante dos mesmos;

5.) Instalado o Conselho Fiscal da sociedade, tendo sido eleitos como membros efetivos do Conselho Fiscal, o Sr. Egon Handel, indicado pelos acionistas minoritários, o Sr. Francisco Sergio Quintana da Rosa, indicado pelos acionistas controladores, e o Sr. Roberto Lamb, indicado pelos acionistas detentores de ações preferenciais, e como membros suplentes, respectivamente, os Srs. Eduardo Grande Bittencourt, Sérvulo Luiz Zardin e André Burger;

6.) Fixada a remuneração dos administradores em até R\$381.000,00;

7.) Fixada a remuneração mensal de cada membro do Conselho Fiscal em exercício, em valor equivalente a 10% da remuneração, em média, atribuída a cada membro da Diretoria;

Carlos Zignani
Diretor de Relações com Investidores MARCOPOLO S.A.