

**MARCOPOLO S.A.**  
C.N.P.J. Nº. 88.611.835/0001-29  
NIRE nº 43300007235  
Companhia Aberta

**ESCLARECIMENTOS DAS MATÉRIAS A SEREM SUBMETIDAS À AGO/E  
A SER REALIZADA NO DIA 29.03.2012**

Com a finalidade de informar e auxiliar os acionistas na tomada de decisões quanto às matérias a serem submetidas à aprovação da AGO/E, e dando seqüência às boas práticas de governança corporativa que vem sendo adotadas ao longo dos anos, a Companhia presta as seguintes informações adicionais à ordem do dia da AGO/E, convocada para as 14:00 horas do dia 29 de março de 2012:

**I) Alteração do Estatuto Social (letras "a" a "g" do Edital de Convocação:**

As letras "a" a "g" do Edital de Convocação, referem-se a alterações no Estatuto Social, nos termos da "Proposta da Administração", já disponível nos *sites* da companhia, e reapresentada à CVM e BM&FBovespa, via Sistema IPE, categoria "Assembléia", tipo "AGO/E", espécie "Proposta da Administração", assunto "Reforma Estatutária", e podem, também, serem encontradas no site da companhia ([www.marcopolo.com.br](http://www.marcopolo.com.br), "Marcopolo S.A." "Relações com Investidores", "Informação Corporativa", "Atas e Editais" - "2012" - "Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária" - Proposta da Administração. Também se encontra no site da companhia, minuta elaborada em 3 colunas, uma contendo a versão atual dos Estatutos Sociais, outra mostrando as alterações propostas, e a terceira contemplando a redação completa do Estatuto Social, com as alterações, inclusões, exclusões, ajustes e renumeração de artigos proposta;

**II) Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras do exercício encerrado em 31.12.2011, e destinação do lucro líquido:**

Considerando o parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal, já publicados nos jornais Valor Econômico, Pioneiro e Diário Oficial do Estado do RS, e disponibilizados nos *sites* da CVM, BM&FBovespa e da Companhia no dia 28.02.2011, a Administração recomenda a aprovação do Relatório da Administração do exercício

encerrado em 31.12.2011, bem como recomenda a aprovação das Demonstrações Financeiras publicadas no dia 28 de fevereiro de 2012.

Todas as informações relacionadas à destinação do resultado do exercício já foram disponibilizadas aos acionistas no dia 29 de fevereiro de 2012, através do documento próprio enviado à CVM e BM&FBovespa via Sistema IPE, categoria "Assembléia", tipo "AGO/E", espécie "Proposta da Administração", assunto "Destinação dos Resultados", e podem, também, serem encontradas no site da companhia ([www.marcopolo.com.br](http://www.marcopolo.com.br), "Marcopolo S.A." "Relações com Investidores", "Informação Corporativa", "Atas e Editais" – "2012" – "Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária" – Proposta da Administração;

### **III) Ratificação dos juros sobre o capital próprio e dos dividendos distribuídos:**

Conforme já mencionado na "Proposta da Administração", já enviada à CVM e BM&FBovespa, o Conselho de Administração da companhia, nas reuniões realizadas nos dias 23 de fevereiro de 2011, 9 de maio de 2011, 8 de agosto de 2011 e 9 de dezembro de 2011, deliberou o pagamento de juros sobre o capital próprio e de dividendos, à conta do exercício social de 2011, no valor total de R\$166.101.903,99, sendo que, do referido valor, (i) R\$54.508.963,99 referem-se a juros sobre o capital próprio, a serem imputados aos dividendos por conta do exercício de 2011, e dos quais R\$12.969.655,21 já foram pagos em 30/06/2011, a razão de R\$0,029 por ação, R\$12.971.516,14 já foram pagos em 30/09/2011, a razão de R\$0,029 por ação, R\$12.944.781,04 já foram pagos em 29/12/2011, a razão de R\$0,029 por ação, e R\$15.623.011,60 foram creditados no dia 12/12/2011, e serão pagos aos acionistas a partir de 30 de março de 2012, a razão de R\$0,035 por ação; e (ii) R\$111.592.940,00 referem-se a dividendos antecipados, também por conta do exercício 2011, já foram creditados no dia 12/12/2011, e serão pagos a partir do dia 30 de março de 2012, a razão de R\$0,25 por ação. Assim, propõe esta administração que a Assembleia ratifique os juros e dividendos distribuídos. O valor total dos referidos juros e dividendos, no montante de R\$166.101.903,99, representou 48,52% do lucro líquido do exercício, sendo que o seu valor líquido, no montante de R\$ 159.911.696,50, representou 46,72% do lucro líquido do exercício;

Considerando que o fluxo de caixa projetado suporta o pagamento dos juros/dividendos e os investimentos programados para o exercício, a Companhia entende que referido valor é o montante possível de ser pago a esse título.

#### **IV) Conselho de Administração:**

Considerando que está vencendo o mandato dos atuais membros do Conselho de Administração da companhia, na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada no dia 29 de março de 2012, deverão ser eleitos os novos membros do Conselho de Administração, para um mandato de dois anos, que vai de abril de 2012 até a data da realização da AGO em 2014. Os nomes que serão propostos pelos controladores constam da "Proposta da Administração", já enviada para a CVM e BM&FBovespa, via Sistema IPE, categoria "Assembleia", tipo "AGO/E", espécie "Proposta da Administração", assunto "Eleição dos membros do Conselho de Administração e Fiscal", bem como podem ser encontrados no site da companhia ([www.marcopolo.com.br](http://www.marcopolo.com.br), "Marcopolo S.A." "Relações com Investidores", "Informação Corporativa", "Atas e Editais" - "2012" - "Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária" - Proposta da Administração;

#### **V) Conselho Fiscal:**

A Companhia, mantendo a prática de boa governança de anos anteriores, incluiu na ordem do dia o item "k" - "Eleger os membros do Conselho Fiscal e fixar-lhes a remuneração. Reservam-se, no entanto, os controladores, o direito de exercerem a prerrogativa legal de eleger o mesmo número de membros que forem eleitos pelos acionistas minoritários e acionistas detentores de ações preferenciais mais um.

Nos termos da lei das sociedades anônimas, a remuneração para cada um dos membros do Conselho Fiscal que forem eleitos na Assembleia Geral, não será fixada em valor inferior a 10% da que, em média, for atribuída aos diretores.

#### **VI) Remuneração dos administradores**

A administração da companhia irá propor que a remuneração mensal global dos administradores seja fixada em até R\$780.000,00. Informa ainda que a remuneração atual mensal global é de R\$726.902,00, tudo conforme Proposta da Administração já enviada para a CVM e BM&FBovespa, via Sistema IPE, categoria "Assembleia", tipo "AGO/E", espécie "Proposta da Administração", assunto "Eleição dos membros do Conselho de Administração e Fiscal", bem como podem ser encontrados no site da companhia ([www.marcopolo.com.br](http://www.marcopolo.com.br), "Marcopolo S.A." "Relações com Investidores", "Informação Corporativa", "Atas e Editais" - "2012" - "Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária" - Proposta da Administração;

## **VII) Acionistas com direito a voto nas deliberações:**

Terão direito a voto nas deliberações a serem tomadas na AGO/E convocada para o dia 29 de março de 2012, os acionistas detentores de ações ordinárias de emissão da companhia, que se fizerem presente na Assembleia ou se fizerem representar por procurador, devidamente constituído.

No que se refere a eleição de membros do Conselho de Administração, terão direito de eleger um membro do Conselho de Administração, em votação em separado, excluído o acionista controlador, a maioria dos titulares, respectivamente: (i) de ações de emissão da companhia com direito a voto, que representem, pelo menos, 15% do total das ações com direito a voto; e (ii) de ações preferenciais de emissão da companhia, que representem, no mínimo, 10% do capital social.

Na constituição do Conselho Fiscal, os titulares de ações preferenciais terão direito de eleger, em separado, um membro e respectivo suplente e, tendo os acionistas minoritários o mesmo direito, desde que representem, em conjunto, 10% ou mais das ações com direito a voto de emissão da companhia.

## **VIII) Minuta de Procuração para representação na Assembleia:**

Visando facilitar a representação de seus acionistas na Assembleia, a administração da companhia está disponibilizando minuta de procuração em seu site [www.marcopolo.com.br/RI](http://www.marcopolo.com.br/RI) - "Informação Corporativa" - "Atas e Editais" - "Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária" - "2012" - "Modelo de Procuração", de forma a possibilitar que um advogado da companhia possa ser indicado para representar o acionista a Assembleia convocada para o dia 29 de março de 2012, sem qualquer ônus, e com estrita observância às instruções de voto e aos poderes que lhe forem outorgados.

Caxias do Sul, RS, 14 de março de 2012

Carlos Zignani  
Diretor de Relações com Investidores