

MARCOPOLO S.A.
C.N.P.J. nº 88.611.835/0001-29
NIRE nº 43 3 0000723 5
Companhia Aberta

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO EM CONJUNTO COM A DIRETORIA

Aos 06 dias do mês de dezembro de 2005, às 10:00 horas, reuniram-se na unidade da Companhia localizada na Av. Rio Branco, nº 4889, Bairro Ana Rech, em Caxias do Sul, RS, os membros do Conselho de Administração e da Diretoria da MARCOPOLO S.A., com o objetivo de elaborarem proposta a ser submetida à apreciação da Assembléia Geral Extraordinária a ser realizada no dia 22 de dezembro de 2005. Após debaterem a matéria em pauta, decidiram, por unanimidade de votos, redigir a seguinte **PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO:**

Senhores Acionistas:

A administração, com base no novo modelo de remuneração variável para executivos que está sendo implantado pela Companhia, e com o objetivo de: (i) alinhar os interesses dos profissionais-chave aos dos acionistas; (ii) estimular o sentimento de propriedade e comprometimento; (iii) incentivar os profissionais-chave a um compromisso com os resultados de curto, médio e longo prazo da Companhia; e, (iv) atrair e reter talentos; submete à apreciação da Assembléia Geral, proposta para aprovação de Plano de Outorga de Opções de Compra ou Subscrição de Ações (“Plano”), nos termos da minuta de Regulamento em anexo, a qual, devidamente rubricada pelos presentes, ficará arquivada na sociedade como documento integrante desta ata. Em sendo o “Plano” aprovado, o fato deverá ser informada à Comissão de Valores Mobiliários – CVM, à Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA, e ao mercado, através de publicação de Fato Relevante.

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e lavrada a presente Ata, que é assinada pelos membros do Conselho de Administração e da Diretoria. Caxias do Sul, RS, 06 de dezembro de 2005. Paulo Pedro Bellini – Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente; José Antonio Fernandes Martins – Conselheiro de Administração e Diretor Vice-Presidente; Nestor Antonio Perottoni, Paulo Conte Vasconcellos, Clovis Benoni Meurer e Eliana Maria Segurado Camargo – Conselheiros de Administração; Valter Antonio Gomes Pinto e Carlos Zignani - Diretores.

Caxias do Sul, RS, 06 de dezembro de 2005

Paulo Pedro Bellini
Presidente do Conselho de Administração

MARCOPOLO S.A.
CNPJ Nº 88.611.835/0001-29
NIRE 43300007235

PLANO DE OUTORGA DE OPÇÃO DE COMPRA OU SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES

- REGULAMENTO -

1. Conceito

Este Plano consiste na outorga de opções de compra ou subscrição de ações aos executivos da MARCOPOLO S.A. e de suas controladas.

2. Definições:

Acionistas: as pessoas físicas ou jurídicas que possuem ações da Companhia;

Ações: as ações preferenciais escriturais que já foram ou serão emitidas pela Companhia em razão do Plano de Outorga de Opção de Compra ou Subscrição de Ações, bem como as ações preferenciais escriturais que se encontrem em tesouraria, e que tenham sido adquiridas pela Companhia para essa mesma finalidade;

Administradores: Os Conselheiros de Administração e os Diretores estatutários.

Companhia: A empresa MARCOPOLO S.A.;

Controlada: Todas as empresas cujo capital social é ou venha a ser controlado, direta ou indiretamente, pela Companhia;

Executivos: Todos os profissionais que tenham atribuições de gestão na Companhia, excetuados os Administradores.

Participante: Todo aquele a quem for outorgada opção de compra ou subscrição de ações nas condições deste Regulamento, após ter assinado o termo de adesão, conforme modelo constante do Anexo I;

Opção de Compra ou Subscrição: A possibilidade dos Participantes poderem comprar ou subscrever ações da Companhia, desde que observados os termos e condições do presente Plano;

Plano: o Plano de outorga de opção de compra ou subscrição de ações da Marcopolo S.A.

Programa Anual: O Programa Anual de opção de compra ou subscrição de ações que, com base no Plano, for aprovado para um determinado ano de vigência;

Data de Exercício: Data em que o Participante manifesta sua intenção de comprar ou subscrever ações da Companhia, mediante assinatura do termo de adesão ao Plano;

Termo de Adesão: Documento através do qual o Participante adere ao Plano.

3. Objetivos do Plano:

O presente Plano é instituído nos termos do Artigo 168, § 3º, da Lei nº 6.404/76, e tem por objetivos:

- a. Alinhar os interesses dos Participantes aos dos acionistas;
- b. Incentivar o Participante a um compromisso com os resultados de curto, médio e longo prazos da Companhia;
- c. Estimular o sentimento de propriedade e comprometimento dos Participantes;
- d. Atrair e, principalmente, reter talentos.

4. Participantes:

4.1. Serão considerados Participantes todos os Executivos da Companhia e de suas controladas e os Diretores estatutários não controladores da Companhia. A critério do Conselho de Administração, os benefícios do Plano poderão ser estendidos a outros empregados ou a pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou suas Controladas, mesmo que não se enquadrem na definição de Executivos.

4.2. A adesão ao Programa Anual se dará por meio da assinatura do termo de adesão respectivo, por ocasião da compra ou subscrição das ações objeto do Plano, compra ou subscrição essa que, a princípio, serão realizadas no dia 28 de fevereiro de cada ano, se dia útil, caso contrário, no primeiro dia útil anterior.

4.2.1. Para todos os efeitos, só poderão ser Participantes do programa de um determinado ano, os Executivos e/ou profissionais que tenham exercido suas atividades na ou para a Companhia antes de 31 de dezembro do ano anterior, e continuem prestando serviços à Companhia na Data de Exercício.

5. Administração do Plano:

5.1. A Área de Desenvolvimento Organizacional da Companhia administrará o Plano e os Programas Anuais, cabendo ao Conselho de Administração a aprovação dos mesmos.

- 5.1.1. O Conselho de Administração fará o monitoramento do Plano e Programas Anuais, podendo atribuir essa função a um Comitê.
- 5.2. As deliberações que impliquem em alteração do Regulamento do Plano, deverão ser aprovadas pelo Conselho de Administração.

6. Programa Anual

- 6.1. Anualmente, será criado um Programa Anual que outorgará Opção de Compra ou Subscrição de ações aos Participantes, oportunidade em que deverão ser definidas, com base neste Regulamento, as respectivas normas e condições.
- 6.2. Os Participantes não poderão ceder ou transferir as opções de compra ou subscrição que lhe tenham sido outorgadas com base nos Programas anuais.

7. Exercício de compra ou subscrição de ações

- 7.1. Atendidas as exigências e condições do Plano e do Programa Anual, o Participante terá o direito de subscrever novas ações ou comprar ações em tesouraria, que tenham sido emitidas ou adquiridas pela Companhia em razão do Plano, o que deverá ocorrer concomitantemente a assinatura do respectivo Termo de Adesão, na data prevista no item 4.2 acima, observadas as seguintes condições:
- 7.1.1. Às ações adquiridas ou subscritas serão assegurados todos os direitos pertinentes à sua espécie e classe, inclusive o de recebimento de dividendos ou juros sobre o capital próprio, declarados após a Data de Exercício.
- 7.1.2. Os Participantes não terão quaisquer direitos ou privilégios de acionistas da Companhia, até que as ações sejam compradas e pagas ou subscritas e integralizadas.
- 7.1.3. Nos termos do § 3º. do Artigo 171 da Lei 6.404/76, não haverá direito de preferência aos acionistas da Companhia, nos casos de outorga e no exercício de opção de compra ou subscrição de ações.
- 7.2. O limite de ações vinculadas ao Plano não poderá, a qualquer tempo, exceder a 5% (cinco por cento) do total das ações da mesma espécie emitidas pela Companhia.

8. Indisponibilidade das Ações

- 8.1. As ações compradas ou subscritas na forma deste Plano, bem como aquelas que venham a ser acrescidas em razão de bonificações ou desdobramentos, ficarão indisponíveis até 31 de dezembro do ano da respectiva compra ou subscrição. Após esse prazo inicial, o Participante poderá dispor dessas ações, nas seguintes proporções e prazos:
- a) 35% das ações compradas ou subscritas no âmbito de cada Programa Anual, desprezadas eventuais frações inferiores a uma ação, ficarão liberadas a partir do mês de Janeiro do ano seguinte ao da respectiva compra ou subscrição;
 - b) 35% das ações compradas ou subscritas no âmbito de cada Programa Anual, desprezadas eventuais frações inferiores a uma ação, ficarão liberadas a partir do mês de Janeiro do segundo ano após a respectiva compra ou subscrição; e
 - c) o saldo restante das ações compradas ou subscritas no âmbito de cada Programa Anual ficará liberado a partir do mês de Janeiro do terceiro ano após o da respectiva compra ou subscrição.
- 8.2. A cada Programa Anual o Conselho de Administração poderá estipular outros períodos durante os quais o Participante não poderá dispor das ações subscritas ou adquiridas no âmbito do respectivo Programa Anual, bem como aquelas que venham a ser atribuídas ao Participante em virtude de bonificações ou desdobramentos.

9. Eventos extraordinários

- 9.1. Nos casos de alteração do número, espécie e classe de ações da Companhia, em decorrência de grupamento, desdobramento, bonificações de ações, assim como nos casos de conversão de ações de uma espécie ou classe em outra ou conversão em ações de outros valores mobiliários emitidos pela Companhia, deverão ser efetuados os ajustes necessários nos Planos e Programas Anuais já instituídos, com o objetivo de evitar distorções e prejuízos à Companhia ou aos Participantes.

10. Liberação das Ações

- 10.1. As ações gravadas com a indisponibilidade prevista no item 8 acima, ficarão total e antecipadamente liberadas, se e quando ocorrer:
- invalidez ou falecimento do Participante;
 - desligamento do Participante por aposentadoria;
 - desligamento do Participante provocado pela Companhia.
- 10.1.1. Caso o Participante venha a ser desligado da Companhia por solicitação do próprio Participante, deverão ser cumpridos os prazos previstos no item 8.1. acima.

11. Preço de compra ou subscrição das ações

11.1. O preço de exercício das opções de compra ou subscrição de ações será determinado pelo preço médio ponderado da cotação das ações nos últimos 30 (trinta) pregões da Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA, anteriores a Data de Exercício, conforme definido no item 4.2., utilizando-se para tanto a cotação média das ações em cada pregão.

11.1.1. O Conselho de Administração poderá conceder desconto de até 20% no preço da compra ou subscrição das ações, objetivando estimular os Participantes a exercerem as opções outorgadas. De qualquer forma, o preço final para aquisição ou subscrição das ações não poderá ser inferior a 80% do valor de Bolsa das ações no dia anterior ao da efetiva compra ou subscrição.

11.2. As ações compradas ou subscritas com base no Plano deverão ser pagas à vista, em moeda corrente Nacional, na Data de Exercício.

12. Vigência

12.1. Este Plano entrará em vigor na data de sua aprovação pela Assembléia Geral, podendo ser alterado ou extinto a qualquer tempo, por deliberação do Conselho de Administração.

12.2. As modificações do Plano ou seu término, não poderão afetar os direitos que já tiverem sido conferidos aos Participantes, exceto se o Participante ainda não houver comprado ou subscrito as ações, ou se houver a concordância do mesmo.

13. Disposições gerais:

13.1. A critério do Conselho de Administração, o exercício de opção de compra ou subscrição de ações com base no Plano e Programa Anual, terá por objeto ações em tesouraria adquiridas no mercado para este fim, ou novas ações emitidas para esse fim, nos termos da legislação em vigor.

13.2. A participação no Plano não confere aos Participantes garantia de emprego e/ou manutenção de contrato de prestação de serviços com a Companhia.

13.3. O Conselho de Administração outorgará regularmente opções de compra ou subscrição de ações a cada ano, podendo, a seu exclusivo critério, deixar de fazê-lo nos anos em que entender conveniente.

13.4. Qualquer opção de compra ou subscrição de ações que tenha sido outorgada a um determinado Participante, só produzirá efeitos (direitos e obrigações), a partir do momento em que as ações objeto da mesma forem compradas e pagas ou subscritas e integralizadas pelo referido Participante (a partir da Data de Exercício).

Caxias do Sul, RS, 06 de dezembro de 2005

TERMO DE ADESÃO AO PLANO DE OUTORGA DE OPÇÃO DE COMPRA OU
SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES DA MARCOPOLO S.A.

..... **(nome e qualificação do Participante, e cargo que ocupa na Marcopolo)**, através do presente instrumento confirmo minha adesão espontânea ao Programa Anual de Outorga de Opções de Compra ou Subscrição de Ações (Programa Anual) da Companhia, aprovado pelos acionistas na Assembléia Geral Extraordinária realizada no dia ... de dezembro de 2005 (Plano), do qual recebo cópia, e declaro que:

- Tenho conhecimento e concordo com todos os termos e condições do Plano e Programa Anual, os quais comprometo-me a observar e cumprir; e
- Concordo com as opções de compra (ou subscrição) de ações que me foram outorgadas nesta data, e que correspondem a compra (ou subscrição), por mim realizadas, de ações preferenciais escriturais de emissão da Companhia, pelo valor de R\$...... (.....) cada uma.

Caxias do Sul, RS, (data)

Nome: