
COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL
CNPJ nº 76.483.817/0001-20
COMPANHIA ABERTA
Registro na CVM nº 1431-1

**ATA DA CENTÉSIMA TRIGÉSIMA QUINTA REUNIÃO ORDINÁRIA
DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 13.12.2011**

Aos treze dias do mês de dezembro de dois mil e onze, às quatorze horas, na sede da Companhia, na Rua Coronel Dulcídio 800 - 10º andar, Curitiba - PR, reuniram-se os membros do Conselho de Administração - CAD que ao final assinam. Abrindo os trabalhos, o Sr. Mauricio Schulman, Presidente do CAD, cumprimentou os presentes, registrando a presença do Sr. Joaquim Antônio Guimarães de Oliveira Portes, Presidente do Conselho Fiscal, e informou sobre a ausência justificada dos Conselheiros Fabiano Braga Côrtes, José Richa Filho e Pedro Luiz Cerize. Na sequência, informou que a reunião havia sido convocada para que o Colegiado tratasse dos seguintes assuntos da ordem do dia: **1. Aprovação do orçamento empresarial para 2012; 2. Contrato de mútuo entre a Copel Holding e a Copel Distribuição S.A.; 3. Discussão sobre os efeitos das normas internacionais de contabilidade *International Financial Reporting Standards - IFRS* no patrimônio líquido de empresa controlada – Elejor - Centrais Elétricas do Rio Jordão S.A.; 4. Aporte de capital em empresa coligada - Carbocampel S.A.; 5. Recondução de diretores em virtude de encerramento de mandato; 6. Autoavaliação do Conselho de Administração e de seus conselheiros; e 7. Outros assuntos de interesse do CAD/Companhia.** Em seguida, o Sr. Presidente passou a palavra ao Sr. Ricardo Portugal Alves, Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações, que, após breve introdução sobre o tema, passou a palavra ao Sr. Eomar Antonio Concato, Superintendente de Planejamento Econômico-Financeiro para apresentação do **item 1. Aprovação do orçamento empresarial para 2012.** O Sr. Eomar apresentou a proposta orçamentária para o exercício de 2012 e as respectivas premissas utilizadas para a sua elaboração, cujos trabalhos resultaram no orçamento de caixa transcrito a seguir, o qual, juntamente com as premissas adotadas, fora aprovado pela Diretoria da Copel na 1974ª Redir, de 28.11.2011. Iniciou, a seguir, a apresentação da proposta orçamentária para o exercício de 2012. **1. Premissas:** **a)** dólar, no fim do período, equivalente a R\$ 1,75; **b)** variação do IGP-M em 5,29%; **c)** variação de INPC em 5,52%; **d)** variação do IPCA: 5,55% **e)** aumento do mercado de distribuição: cativo: 5,7% e fio: 2,0%; **f)** novos empreendimentos: considera investimentos na Usina de Mauá, LT 525 kV Foz do Iguaçu-Cascavel Oeste, LT 525 kV Araraquara-Taubaté, Subestação Cerquilho, Usina de Colíder e PCH Cavernoso II, e não considera novos investimentos em leilões de LTs e/ou Participações Societárias. Assim, os respectivos montantes de receitas e desembolsos para o exercício de 2012, em milhões de reais, são os seguintes: **1) Receitas totais** de R\$ 12.528,7 milhões, divididas em: **a)** Receitas Operacionais: R\$ 11.137,1 milhões; **b)** Receitas de Capital (dividendos e coligadas): R\$ 16,2 milhões; **c)** Empréstimos e Financiamentos: R\$ 987,9 milhões; **d)** Subvenção Econômica: R\$ 98,0 milhões; e **e)** Outras Fontes: R\$ 289,6 milhões. **2. Desembolsos Totais:** de R\$ 13.683,4 milhões, sendo assim distribuídos: **a)** Programa de Investimentos: R\$ 2.257,5 milhões; **b)** Participação em Novos Negócios: R\$ 41,0 milhões; **c)** Despesas Operacionais: R\$ 1.917,1 milhões; **d)** Compra de Energia/Transporte e Conexão: R\$ 3.751,5 milhões; **e)** Tributos/Encargos Regulatórios: R\$ 4.699,1 milhões; **f)** Serviço da dívida: R\$ 257,7 milhões; e **g)** Outros: R\$ 759,5 milhões. Foi observado, ainda, que, em não ocorrendo a entrada total dos recursos de financiamento planejados, a Diretoria buscará no mercado outras fontes de recursos para suprir temporariamente as necessidades de caixa até a entrada efetiva dos recursos de financiamento em questão. Após análise, e tendo seus questionamentos sido prontamente respondidos, os Srs. Conselheiros aprovaram o orçamento empresarial 2012, na forma proposta. Na sequência, o Sr. Eomar entregou aos Srs. Conselheiros relatório contemplando revisões orçamentárias relativas ao Orçamento Anual de Investimentos - OAI para 2011 ocorridas no decorrer do exercício. Para apresentar o **item 2. Contrato de mútuo entre a Copel Holding e a Copel Distribuição S.A.,** o Sr. Presidente passou a palavra ao Sr. Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações, o qual, após breve introdução, passou a palavra ao Sr. Eomar Antonio Concato, que informou que, em face da necessidade de futuros equacionamentos de caixa da Copel Distribuição S.A., aquela Diretoria, na 1974ª Reunião de Diretoria, de 28.11.2011, apresentou proposta de realização de contrato de mútuo entre a Copel Holding e aquela subsidiária

integral, até o limite de R\$ 1.500 milhões – com prazo de 2 anos e remuneração de 109,41% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, acrescidos do Imposto sobre Operações Financeiras - IOF –, a qual deverá ser dirigida à Agência Nacional de Energia Elétrica - Aneel, para aprovação, tendo a Diretoria, após análise, deliberado aprovar, *ad referendum* do Conselho de Administração, a celebração do contrato de mútuo em questão, para os fins propostos. Os conselheiros presentes, após apreciação da matéria, aprovaram a celebração do contrato de mútuo de que aqui se trata. Na sequência, relativamente ao **item 3. Discussão sobre os efeitos das normas internacionais de contabilidade *International Financial Reporting Standards - IFRS* no patrimônio líquido de empresa controlada – Elejor - Centrais Elétricas do Rio Jordão S.A.**, o Sr. Presidente solicitou ao Sr. Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações – DFI apresentação do assunto, o qual, após breve introdução, passou a palavra ao Sr. Adriano Fedalto, Superintendente Contábil da Copel, que informou que a Diretoria da Copel recebera solicitação para aprovação de redução do capital social da Elejor - Centrais Elétricas do Rio Jordão S.A., tendo em vista a diminuição do resultado de seu Patrimônio Líquido (PL) após elaboração das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31.12.2010, segundo as normas internacionais de contabilidade *International Financial Reporting Standards - IFRS*. Após analisar o assunto, a Diretoria, em sua 1971ª Reunião, de 31.10.2011, deliberou, *ad referendum* do Conselho de Administração, aprovar a redução do capital social, considerando que, sob o aspecto econômico-financeiro, a operação de redução do capital social, no âmbito da Elejor e da acionista Copel, apresentava-se vantajosa. Após apreciação, o Conselho de Administração referendou a redução do capital social da Elejor. Para apresentar o **item 4. Aporte de capital em empresa coligada - Carbocampel S.A.**, o Sr. Presidente passou a palavra ao Sr. Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações, que, após breve introdução, solicitou ao Sr. Adriano Fedalto apresentação do assunto, o qual informou que, em continuidade às tratativas relacionadas às deliberações da 1966ª Reunião de Diretoria - Redir, de 19.09.2011, apresentou, na 1971ª Redir, de 31.10.2011, proposta de aporte de capital na Carbocampel S.A., a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC, na importância de R\$ 14.706,00 (catorze mil, setecentos e seis reais), representando a proporção de 49,02% da titularidade das ações pertencentes à Copel sobre o valor total do AFAC de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais), quantia esta destinada ao pagamento proporcional de despesas de contratação de serviço de consultoria técnica, aporte esse que, após análise, foi autorizado pela Diretoria, *ad referendum* do Conselho de Administração. Os Conselheiros presentes, tendo apreciado a matéria, referendaram o aporte proposto. Neste momento houve inversão parcial da pauta, com anuência de todos os Conselheiros presentes, para tratar do **item 7. Outros assuntos de interesse do CAD/Companhia - 7.1. Aquisição de empreendimentos eólicos – Galvão Energia**. O Sr. Presidente passou a palavra ao Sr. Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações, o qual informou que, nos termos da deliberação da 1952ª Reunião de Diretoria da Copel, de 30.05.2011, e da aprovação do Conselho de Administração em sua 133ª Reunião Ordinária, de 16.06.2011, submetera à Diretoria o resultado da negociação para aquisição dos parques eólicos pertencentes à empresa Dreen Brasil Investimentos e Participações S.A., empresa integrante do Grupo Galvão, conforme descrito a seguir: **i.** 49,90% (quarenta e nove vírgula noventa por cento) das Autorizadas G.E Boa Vista (14 MW), G.E Farol (20 MW) e G.E Olho D'Água (30 MW) e São Bento do Norte (30 MW), localizados no Rio Grande do Norte, atualmente de propriedade da Dreen Brasil Investimentos e Participações S.A., em fase de transferência à São Bento Energia, Investimentos e Participações S.A.; e **ii.** de 49,90% (quarenta e nove vírgula noventa por cento) dos projetos Maria Helena (com potencial indicativo de 30 MW), Jangada (com potencial indicativo de 30 MW), Pedra Grande (com potencial indicativo de 30,6 MW), Guajiru (com potencial indicativo de 21,6 MW) e Cutia (com potencial indicativo de 25,2 MW), de propriedade da Dreen Brasil Investimentos e Participações S.A., em fase de transferência à Dreen Cutia Empreendimentos Eólicos SPE S.A. Apreciada a matéria, a Diretoria, por unanimidade, aprovou, *ad referendum* do Conselho de Administração, as aquisições noticiadas, dentro dos parâmetros levantados pela *due diligence* efetuada pela Deloitte Touche Tohmatsu, dentro dos prazos e termos estabelecidos nas minutas dos contratos definitivos a serem celebrados. Tendo analisado o assunto, o Conselho de Administração referendou as aquisições propostas. Em seguida, relativamente ao **item 5. Recondução de diretores em virtude de encerramento de mandato**, o Sr. Presidente passou a palavra à Sra. Denise Teixeira Gomes, Superintendente de Governança Corporativa, a qual informou que, em cumprimento ao que determina o artigo 15 do Estatuto Social, e em face do encerramento de seu mandato, necessária se fazia a respectiva recondução dos diretores da Copel, em suas atuais funções, para o para o mandato 2012-2014, abrangendo o período de 01.01.2012 a 31.12.2014.

Propôs, na sequência, fossem reconduzidos a seus cargos, para atuação naquele período, de acordo com o art. 17 do Estatuto Social: **a) como Diretor Presidente: LINDOLFO ZIMMER**, brasileiro, casado, engenheiro mecânico e economista, portador da carteira de identidade nº 364.505-PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 003.170.129-91, residente e domiciliado na Rua Atílio Gasparini, 109, Jardim Social - Curitiba - PR - CEP 82.520-440; **b) como Diretor de Engenharia: JORGE ANDRIGUETTO JUNIOR**, brasileiro, separado judicialmente, engenheiro civil, portador da carteira de identidade nº 768.183-6-PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 186.699.569-34, residente e domiciliado na Rua Professor Manoel Vieira de Alencar, 80, Alto da XV - Curitiba - PR - CEP 82.520-400; **c) como Diretor Jurídico: JULIO JACOB JUNIOR**, brasileiro, solteiro, advogado, inscrito na OAB/PR sob o nº 27.080, portador da carteira de identidade RG nº 4.109.514-8 e inscrito no CPF sob o nº 025.639.649-38, residente e domiciliado na Al. Dr. Carlos de Carvalho, nº 827, ap. 1105, Centro, Curitiba - PR - CEP 80.430-180; **d) como Diretor de Distribuição: PEDRO AUGUSTO DO NASCIMENTO NETO**, brasileiro, casado, engenheiro eletricitista, portador da carteira de identidade RG nº 1146411-4-PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 960.012.168-00, residente e domiciliado na Rua Deputado Heitor Alencar Furtado, 3001 - ap. 1602 - Santa Felicidade - Curitiba - PR - CEP 81.200-110; **e) como Diretora de Gestão Corporativa: YARA CHRISTINA EISENBACH**, brasileira, viúva, advogada, inscrita na OAB/PR sob o nº 07.360, portadora da carteira de identidade RG nº 893.755-PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 222.566.369-68, residente e domiciliada na Rua Lindolfo Pessoa, 179, ap. 62 - Batel - Curitiba - PR - CEP 80.240-330; **f) como Diretor de Geração e Transmissão de Energia e de Telecomunicações: JAIME DE OLIVEIRA KUHN**, brasileiro, casado, engenheiro eletricitista, portador da Carteira de Identidade RG nº 501.276.375.1/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 413.830.870-91, residente e domiciliado à Av. Sete de Setembro, 4503 - ap. 1201 - Batel - Curitiba - PR - CEP 80.250-210; **g) como Diretor de Finanças, Relações com Investidores e de Controle de Participações, RICARDO PORTUGAL ALVES**, brasileiro, casado, administrador, portador da Carteira de Identidade RG nº 766.288 - PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 359.926.389-20, residente e domiciliado à Av. Candido Hartmann, 108 - ap. 41 - Curitiba - PR - CEP 80.730-440; e **h) como Diretor de Meio Ambiente e Cidadania Empresarial, GILBERTO MENDES FERNANDES**, brasileiro, casado, tecnólogo em eletrônica, portador da Carteira de Identidade RG nº 1.315.145-8 - PR, inscrito no CPF/MF sob o nº 317.905.859-53, residente e domiciliado à Rua Ubaldino do Amaral, 1414 - ap. 901 - Alto da Glória, Curitiba - PR - CEP 80.060-190. Analisando a proposição de recondução dos Srs. Diretores a seus cargos, para o período citado, o Colegiado deliberou aprová-la ficando, portanto, reconduzidos a seus cargos os diretores ora indicados para o para o mandato 2012-2014, abrangendo o período de 01.01.2012 a 31.12.2014. Dando continuidade, o Sr. Presidente solicitou à Sra. Denise Teixeira Gomes que apresentasse o **item 6 - Autoavaliação do Conselho de Administração e de seus conselheiros**, a qual registrou que, relativamente às boas práticas de Governança Corporativa, foram encaminhados aos Srs. Conselheiros, questionário de autoavaliação do Conselho de Administração, com vistas à melhoria contínua do desempenho de suas atribuições, tendo agradecido aos Srs. Conselheiros pela pontualidade na devolução do material respondido. Registrou que aquele questionário foi objeto de verificação de dados, cujas análise e proposta de melhoria foram entregues aos membros do CAD, para conhecimento, ficando também anexas a esta ata. Não havendo mais assuntos a tratar, o Sr. Presidente agradeceu a presença de todos, dando por encerrados os trabalhos. (a) **MAURICIO SCHULMAN** – Presidente; **LINDOLFO ZIMMER** – Secretário Executivo; **JOAQUIM ANTONIO GUIMARÃES DE OLIVEIRA PORTES** – Presidente do Conselho Fiscal, **PAULO PROCOPIAK DE AGUIAR**; **CARLOS HOMERO GIACOMINI**; **NILTON CAMARGO COSTA**. *A presente é cópia fiel da ata da 135ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração da Copel, que foi lavrada às fls. 062 a 65 do livro próprio nº 07, registrado na Junta Comercial do Estado do Paraná sob o nº 10/040141-4, em 14 de maio de 2010. -----*

LINDOLFO ZIMMER
Secretário Executivo