

---

---

# **PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO**

**46ª ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA**

**Data: 15/04/2016 – 9:00 horas**



**CIA. CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO- CASAN**

**Companhia de Capital Aberto**

**CNPJ 82.508.433/0001-17**

**Rua Emílio Blun, 83 – Centro**

**CEP 88020-010, Florianópolis, SC**

---

---

## **CIA. CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO-CASAN PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A 46ª ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA DIA 15/04/2016 às 9:00 horas**

Comunicamos aos Senhores Acionistas e ao mercado em geral que será submetido à apreciação de seus Acionistas, na 46ª Assembleia Geral Ordinária que realizar-se-á em 15 de abril de 2016, às 9:00 horas, na sede social da Empresa, na rua Emilio Blum, 83, Centro, na cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, a Proposta da Administração com a seguinte Ordem do Dia: - a) Apreciação das Contas dos Administradores e Demonstrações Financeiras instruídas com os pareceres do Conselho Fiscal e dos Auditores Externos, relativas ao exercício de 2015, em conformidade com o Relatório da Administração, o Balanço Patrimonial e correspondentes Notas Explicativas; b) Eleição dos membros do Conselho Fiscal; c) Fixação dos honorários dos administradores e dos membros titulares do Conselho Fiscal; d) Destinação dos Resultados.

### **EM ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA: PROPOSTA DE DESTINAÇÃO DOS RESULTADOS DO EXERCÍCIO ENCERRADO EM 31/12/2015:**

De acordo com o que estabelece a Instrução CVM nº 481/2009 em seu artigo 9º e visando disponibilizar aos acionistas as informações necessárias para as Deliberações relativamente a Destinação dos Resultados, informamos a destinação do lucro do exercício:

#### **Destinações do Lucro: R\$10.935.519,31**

1. Reserva Legal: R\$ 546.775,97
2. Dividendos (acionistas): R\$ 2.400.033,99
3. Reserva de Lucros a Realizar: R\$ 7.200.101,95
4. Realização da Reserva da Reavaliação: R\$ 788.607,40

#### **1) Reserva legal:**

Constituída no valor de R\$ 546.775,97 em conformidade com a Lei das Sociedades por ações e do Estatuto Social, correspondente a 5% (cinco por cento) do lucro do exercício. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensação de prejuízos. O saldo em 31/12/2015 é de R\$ 10.512.466,90.

## **2) Dividendos (acionistas):**

O Estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) destinados aos acionistas, na proporção das ações que os mesmos possuírem, e prevê ainda em seu art. 7º §2º que cada ação preferencial, tem o direito ao recebimento de dividendo 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária, bem como, a distribuição de quaisquer outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias. Sendo assim, deverá ser considerado para pagamento como dividendo integral do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, o valor de R\$ 0,00319643 por cada ação ON e R\$ 0,00351607 para cada ação PN.

## **3) Reserva para o Plano de Investimentos:**

A Administração propõe, sujeito à posterior aprovação da Assembléia dos Acionistas, a destinação de R\$ 7.200.101,95 dos lucros do exercício para compor a Reserva destinada ao Plano de Investimentos em projetos de construção e expansão dos sistemas de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos, conforme estabelecido nos planos de Investimentos da Companhia. O saldo deste fundo em 31/12/2015 é de R\$ 142.218.285,77

## **4) Participação para os Administradores (Participação Estatutária)**

Não haverá distribuição de valores para participação nos lucros do exercício aos administradores da Companhia.

## **ANEXO 9-1-II – DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO:**

### **1. Informar o lucro Líquido do Exercício:**

O montante do Lucro líquido do Exercício é de R\$ 10.935.519,31

### **2. Informar o Montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:**

- O montante global dos dividendos é de R\$ 2.400.033,99 e o valor dos dividendos por ações é de: ON = R\$ 0,00319643 e PN = R\$ 0,00351607;

### **3. Informar o percentual do lucro líquido do exercício distribuído:**

- O Percentual do lucro líquido do exercício a ser distribuído é de 25%;

### **4. Informar o montante global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores:**

- Não se aplica;

### **5. Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:**

- a. O Valor bruto do dividendo e dos juros sobre o capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe é ON = R\$ 1.142.873,33 e PN = R\$ 1.257.160,66;
- b. A forma de pagamento é a vista e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio é de 60 (sessenta) dias a contar da data da AGO;
- c. Eventual incidência de atualização de juros sobre os dividendos e juros sobre o capital próprio não se aplica na Empresa;
- d. A Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento será o dia 15 de abril de 2016.

### **6. Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores.**

- Não se aplica;

**7. Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:**

a. Lucro Líquido do Exercício e dos três últimos exercícios anteriores:

<b>Ano</b>	<b>Valor R\$ 1,00</b>
2013	41.584.230
2014	74.733.808
2015	10.935.519

b. Dividendo e juro sobre capital próprio nos 3 (três) exercícios anteriores:

<b>Ano</b>	<b>PN - Valor R\$ 1,00</b>	<b>ON - Valor R\$ 1,00</b>
2013	5.570.496	5.064.087
2014	8.809.257	8.008.415
2015	1.257.160	1.142.873

**8. Havendo destinação de lucros à reserva legal:**

a. Identificar o montante destinado a reserva legal:

O montante destinado a reserva legal é de R\$ 546.775,97

b. Detalhar a forma de cálculo da reserva legal:

A reserva legal é calculada aplicando-se o percentual de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício;

**9. Caso a companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos:**

a) Descrever a forma de cálculo dos dividendos fixos e mínimos

O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) destinados aos acionistas, na proporção das ações que os mesmos possuírem, prevê ainda em seu art. 7º §2º que cada ação preferencial, tem o direito ao recebimento de dividendo de 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária, bem como, a distribuição de quaisquer outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias;

b) Informar se o lucro do exercício é suficiente para o pagamento integral dos dividendos fixos ou mínimos.

Sim, o lucro do exercício é suficiente;

c) Identificar se eventual parcela não paga é cumulativa.

Não se aplica;

d) Identificar o valor global dos dividendos fixos ou mínimos a serem pagos a cada classe de ações preferenciais.

Não se aplica;

e) Identificar os dividendos fixos ou mínimos a serem pagos por ação preferencial de cada classe.

Não se aplica.

## **10. Em relação aos dividendos obrigatórios**

a) Descrever a forma de cálculo prevista no estatuto:

Conforme alínea a do Art. 41º do Estatuto Social da Cia., os lucros líquidos apurados, além do previsto nos artigos 192 a 203 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, será de 25% (vinte e cinco por cento) destinados aos acionistas, como dividendos, na proporção das ações que os mesmos possuírem;

Conforme § 2º do Art. 7º - do Estatuto social da Cia., cada ação preferencial sem direito a voto, corresponderá às seguintes preferências: (a) direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial, 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária; (b) distribuição de quaisquer outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias, e (c) prioridade no reembolso de capital, sem prêmio;

b) Informar se ele está sendo pago integralmente:

Considerando o volume de Investimentos previstos para os próximos anos, o Conselho de Administração vem propor, que os valores a serem recebidos a título de dividendos pelos acionistas (Governo do Estado de Santa Catarina, Celesc, SCPAr e Codesc), sejam revertidos para integralização como futuro aumento de capital social da CASAN, sendo que os demais acionistas receberão em uma única parcela no dia 15/06/2016.

c) Informar o montante eventualmente retido:

Não houve retenção de dividendos.

**11. Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da Cia.:**

Não se aplica.

**12. Havendo destinação de resultado para reserva de contingências:**

Não se aplica.

**13. Havendo destinação de resultados para reserva de lucros a realizar:**

a) Informar o montante destinado à reserva de lucros a realizar:

O valor destinado à reserva é de R\$ 7.200.101,95

b) Informar a natureza dos lucros não-realizados que deu origem a reserva.

Parte do lucro do exercício e parte da realização da reserva de reavaliação

Não se aplica

**14. Havendo destinação de resultado para reservas estatutárias:**

Não se aplica.

**15. Havendo retenção de lucros prevista em orçamento de capital:**

Não se aplica.

**16. Havendo destinação de resultados para reserva de incentivos fiscais.**

Não se aplica.

## **INFORMAÇÃO PREVISTA NO ART. 10 DA IN 481/09 ELEIÇÃO DO CONSELHO FISCAL.**

O Conselho Fiscal da Companhia é constituído por cinco membros efetivos e cinco membros suplentes, eleitos quando da realização da AGO e com mandato de duração de um ano, sendo que os mesmos são indicados no dia da realização da AGO pelo acionista Majoritário (Estado de Santa Catarina pelo seu representante – Sr. Governador), desta forma estamos impossibilitados de informar previamente os nomes e as informações dos mesmos.

## COMENTÁRIOS DOS ADMINISTRADORES SOBRE A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA:

De acordo com o que estabelece a Instrução CVM nº 481/2009 em seu artigo 9º Item III e visando disponibilizar aos acionistas as informações necessárias para as suas deliberações, informamos:

### a) condições financeiras e patrimoniais gerais.

O resultado do exercício vem demonstrar o potencial da companhia, que gradativamente, e de forma sustentável, conseguiu se colocar entre as principais empresas do segmento, auferindo no exercício um lucro líquido de R\$ 10,9 milhões.

#### 10.1 - a - Principais Indicadores dos últimos oito anos

Indicadores	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ativo Total (AT)	1.446.722	1.606.574	1.721.817	2.288.511	2.247.279	2.328.908	2.408.156	2.668.241
Patrimônio Líquido (PL)	989.918	1.018.276	1.003.738	1.277.898	1.236.642	1.220.275	1.278.376	1.278.823
Receita Operacional Líquida (ROL)	415.968	466.326	489.036	539.155	610.342	659.952	744.696	796.924
Lucro Líquido (LL)	18.117	32.515	-11.477	7.904	21.418	41.584	74.734	10.935
Endividamento Geral (PC + ELP)/AT	0,32	0,37	0,42	0,44	0,44	0,47	0,46	0,51
Ebtida	78.824	90.508	27.498	75.903	117.888	165.839	260.552	171.262
Ebit	45.918	56.260	-11.512	37.748	56.640	102.373	198.815	106.472
Geração de Caixa	201.916	116.539	30.241	59.798	118.260	167.438	199.790	190.635
Endividamento Financeiro (EF/AT)	0,09	0,14	0,12	0,11	0,11	0,14	0,20	0,28
Endividamento Curto Prazo (EFCP/EFT)	0,30	0,12	0,13	0,42	0,45	0,29	0,08	0,05
Margem Bruta (LB/ROL)	30,00%	66,20%	67,07%	66,98%	62,33%	62,09%	62,00%	51,42%
Margem Operacional (LO/ROL)	7,20%	7,60%	-7,87%	1,66%	4,10%	10,06%	17,54%	1,42%
Margem Líquida (LL/PL)	4,40%	7,00%	-2,35%	1,47%	3,51%	6,30%	10,04%	1,37%
Rentabilidade Patrimonial (LL/PL)	1,80%	3,20%	-1,13%	0,61%	1,71%	3,36%	5,76%	0,84%
Liquidez Geral (AC+RLP)/(PC+ELP)	0,98	1,02	0,94	0,54	0,49	0,49	0,47	0,41
Liquidez Corrente (AC/PC)	1,02	1,37	1,73	1,23	1,07	1,34	1,75	1,72
Impostos/Receita Bruta*	12,20%	12,70%	11,30%	9,47%	11,45%	12,67%	11,15%	10,29%

\* Impostos = PASEP+COFINS+IR+CSLL

Obs.: Para fins de análise de Balanço, a Receita Diferida (o antigo resultado de exercícios futuros) deve ser retirada do Passivo não Circulante e considerada junto ao Patrimônio Líquido.

Fonte: Balanços Contábeis e Demonstrativos de Resultados - DF/GCT

### b) estrutura de capital e possibilidade de resgate de ações ou quotas, indicando:

#### i) hipóteses de resgate

#### ii) fórmula de cálculo do valor de resgate.

Não há hipótese de resgate de ações ou quotas, nem fórmula de cálculo.



### c) capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos.

Os Diretores da CASAN, com base em análise de seus indicadores de desempenho e de sua geração operacional de caixa, entendem e pelo presente manifestam que a CASAN tem condições para honrar suas obrigações de curto e médio prazo.

A tabela abaixo indica a evolução da relação Dívida Líquida/EBITDA nos três últimos exercícios sociais:

#### 10.1 - c - Relação Dívida Líquida / Ebitda

Em milhões R\$	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Dívida total	258.622	237.861	330.143	489.636	758.373
Caixa e aplicações financeiras	72.345	34.710	120.673	130.318	156.798
Dívida Líquida	186.277	203.151	209.470	359.318	601.575
EBITDA	75.931	112.765	166.775	260.611	171.262
Índice Dívida Total/EBITDA	3,41	2,11	1,98	1,88	4,43
Índice Dívida Líquida/EBITDA	2,45	1,80	1,26	1,38	3,51

Obs. 1: Foram desconsideradas as partes relacionadas para o cálculo das dívidas.

Obs. 2: Os resultados do EBITDA foram ajustados para atender a Resolução CVM n. 527/2012.

GCF/Dipro

d) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes utilizadas.

As principais fontes de financiamentos para investimentos e capital de giro são a Caixa Econômica Federal, Banco Prósper, International Finance Corporation – IFC e KFW.

e) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.

Não há pretensão de financiamento para cobertura de deficiências de liquidez. Se houver necessidade momentânea ela poderá ser feita com antecipação do “float” da arrecadação nos agentes credenciados.

**f) níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:  
i) contratos de empréstimo e financiamento relevantes.**

Os contratos de empréstimos e financiamentos firmados pela Casan são compatíveis com os resultados das atividades e com a sua geração de caixa, estando absolutamente em dia com as obrigações assumidas nesses contratos.

**10.1 f - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

	Passivo Circulante				Passivo não Circulante				Encargos anuais ponderados
	2015	2014	2013	2012	2015	2014	2013	2012	
<u>Operações no Exterior:</u>									
International Finance Corporation - IFC	0	0	8.070	8.166	0	0	20.957	29.383	} IPCA a.a fixo 7,60% + tx juros a.a
Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD					106.260	80.675	80.662	0	
Japan International Cooperation Agency - JICA					47.436	23.510	14.648	4.802	
Kreditanstalt Wiederaufb KFW	1.524	1.115	1.120	935	0	1.112	2.210	2.767	} 4,5% var. Cambial
	1.524	1.115	9.190	9.101	153.696	105.297	118.477	36.952	
<u>Operações no país:</u>									
Caixa Econômica Federal - CEF- Obras	2.674	1.197	10.659	10.465	103.750	50.876	32.394	32.133	} 9,87% + TR
Caixa Econômica Federal - CEF- Capital de Giro	0	0	10.000		0	0	6.463	0	
Banco Industrial e Comercial - BIC	0	0	30.000		0	0	0	0	IPCA 12%a.a
PETROS	5.834	10.000	10.000		0	5.834	15.834		IPCA 12%a.a
POSTALIS	20.000	20.000	20.000		12.500	32.500	52.500		IPCA 12%a.a
Prosper	0	520	520		0	520	1.040		} IPCA 12% a.a
FINEP	2.383	2.600	2.600		0	2.383	4.983		IPCA 12% a.a
CEB	1.723	1.880	1.880	87.500	0	1.723	3.603	61.710	IPCA 12% a.a
Debêntures	0	0	0	0	200.000	0	0	0	
FIDC	4.289	3.191	0	0	250.000	250.000	0		
Total Operações País	36.903	39.388	85.659	97.965	566.250	343.836	116.817	93.843	
	<u>38.427</u>	<u>40.503</u>	<u>94.849</u>	<u>107.066</u>	<u>719.946</u>	<u>449.133</u>	<u>235.294</u>	<u>130.795</u>	

Fonte: GCT

a) Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das informações trimestrais, 1 Euro equivalente a R\$ 3,227 em 31 de dezembro de 2014 e 1 lene equivalente a R\$ 0,02223 em 31 de dezembro de 2014.

b) Em 31 de dezembro de 2014, os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e tem seus vencimentos em até 2035;

### **Banco Kreditanstalt Wiederaufbau - KFW**

A Companhia firmou em 18 de outubro de 1996, um contrato de abertura de crédito para aquisição de equipamentos com o banco alemão Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KFW), no valor de DM 10.000, com juros de 4,5% ao ano a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho a dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016.

### **Caixa Econômica Federal**

Os financiamentos obtidos da Caixa Econômica Federal – CEF refere-se a diversas linhas de crédito para investimentos em obras de saneamento básico.

O valor principal dos contratos e os encargos são pagos em bases mensais. Os contratos firmados têm carência de 14 a 26 meses para pagamento do principal. Os contratos de financiamentos com a Caixa Econômica Federal são garantidos, pelas receitas tarifárias da Companhia.

### **Banco Prosper**

Em julho de 2009, a Companhia firmou contrato com o Banco PROSPER, com prazo de carência de 02 anos e prazo total de 07 anos e tendo custo efetivo o IPCA + 12% ao ano. Como garantia foi fornecida cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de saneamento realizadas pelo emitente, arrecadados pelo Banco do Brasil.

### **FIDC**

O fundo foi constituído em 30/05/2014 como condomínio fechado, com prazo de 120 meses, contados a partir da primeira subscrição de cotas. Sua estrutura de capital é composta de duas classes de cotas: uma série de cotas seniores e uma de cotas subordinadas.

A administração é feita pela Caixa, que também é o agente de centralização dos pagamentos dos direitos creditórios. O custodiante é o Banco do Brasil S.A. (BB), que atua como fiel depositário dos documentos relacionados aos direitos creditórios cedidos e pertencentes ao fundo. A troca de informações entre os bancos arrecadadores e o BB ocorrerá por meio da empresa de tecnologia GXS Tecnologia contratada pelo fundo.

As amortizações de principal também acontecerão todo mês, após carência de 36 meses. As cotas subordinadas, no montante nominal de até BRL7,5 milhões, foram subscritas e integralizadas pela Casan. Seu montante deverá ser sempre de, ao menos, 3% o valor das cotas seniores. As cotas subordinadas não poderão ser amortizadas durante a vida do fundo e somente poderão ser resgatadas após o resgate integral das cotas seniores.

## **DEBÊNTURES**

Em 29 de setembro de 2015, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a primeira emissão de 30.000 (trinta mil) debêntures simples com valor nominal de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), não conversíveis em ações, da espécie com garantia real nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações, divididas em quatro séries, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição.

As debêntures terão prazo de vigência de 60 (sessenta) meses contados da data de emissão, que ocorreu em 09 de dezembro de 2015 vencendo em 09 de dezembro de 2020, ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado.

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a emissão das debêntures serão destinados para liquidação antecipada de cédulas de crédito bancário nº 193/09, 253/10, 324/09, 325/09, 340/09 e 342/09, emitidas pela Companhia em favor do Banco Prosper S.A., entre 2009 e 2010, no valor total aproximado de R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) e os valores remanescentes para compor o fluxo de caixa com o objetivo de cumprir a cobertura das contrapartidas exigidas junto aos contratos de financiamento de obras de saneamento em execução.

As quatro séries foram emitidas conforme abaixo:

1ª série: 8.333 mil  
2ª série: 16.665 mil  
3ª série: 1.667 mil  
4ª série: 3.335 mil

A amortização do valor nominal unitário será em parcelas mensais e consecutivas, correspondente a 2,7927% a partir do 24º (vigésimo quarto mês) a contar da data de emissão, sendo a primeira parcela devida em 09 de dezembro de 2017, e a última correspondente ao saldo remanescente do valor nominal devida na data de vencimento, ressalvadas as hipóteses em que ocorrer o resgate antecipado, ou ainda o vencimento antecipados das debêntures.

A remuneração das debêntures da primeira e terceira séries contemplará juros remuneratórios, a partir da data de liquidação, correspondentes a variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas diárias da Taxa de Juros de Longo Prazo "TJLP", divulgada pelo Conselho Monetário Nacional, acrescida de 11,95%a.a. (Spread da primeira e terceira série).

A segunda e quarta séries incidirá juros remuneratórios correspondentes a variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 3,50% a.a.

**ii) outras relações de longo prazo com instituições financeiras.**

Não há outras relações de longo prazo com instituições financeiras.

iii) grau de subordinação entre as dívidas após 31/12/2015

FORTE RECURSO	Inferior a 1 ano (2016)	Superior a 1 ano e inferior a 3 anos (2017 e 2018)	Superior a 3 ano e inferior a 5 anos (2019 e 2020)	Superior a 5 anos (2021 em diante)	TOTAL
CEF	2.674.152,28	6.467.696,42	6.871.558,31	90.410.627,29	106.424.034,30
GOV DO ESTADO	20.614.166,68	24.573.380,37	24.573.380,37	23.830.544,52	93.591.471,95
KfW	1.451.693,90	-	-	-	1.451.693,90
BANCO PROSPER	42.439.999,99	-	-	-	42.439.999,99
JICA - Consultoria	-	5.128.260,98	5.128.260,98	37.179.892,08	47.436.414,04
AFD*	-	15.939.000,00	21.252.000,00	69.069.000,00	106.260.000,00
FIDC	-	53.571.428,57	71.428.571,43	125.000.000,00	250.000.000,00
DEBENTURES	-	75.675.675,68	124.324.324,32	-	200.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>67.180.012,85</b>	<b>181.355.442,02</b>	<b>253.578.095,41</b>	<b>345.490.063,90</b>	<b>847.603.614,18</b>

Fonte:

GFI

\* Euro: 4,2504

\* lene: 0,03243

iv) eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário.

**Contrato:**

Financiamento de abertura de Crédito nº 08.2.0523.1.

**Agente Financiador:**

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

**Data:**

04.07.2008

Em 04 de agosto de 2010, realizou-se operação de crédito para a assunção de obrigações assumidas pela companhia junto ao referido banco, com a interveniência do estado de Santa Catarina. Assim, quando da liquidação de cada parcela de amortização do principal, dos juros e dos encargos decorrentes da operação, a companhia ressarcirá o estado de Santa Catarina de todos os valores relativos à assunção das obrigações.

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Não há

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quantos a Alienação de Ativos:**

Não Há

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Não Há

**Contrato:** 92.65588

**Agente Financiador:**

Banco Alemão – KFW – Kreditanstalt Fur Wiederaufbau.

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e Banco Alemão – KFW – Kreditanstalt Fur Wiederaufbau.

**Data:**

18/10/1996

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Não há.

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quantos a Alienação de Ativos:**

Não há.

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Não há.

**Contrato:** CRB 1036 01M

**Agente Financiador:**

Agence Française e Developpement – AFD

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, Agence Française e Developpement – AFD e Governo do Estado de Santa Catarina

**Data:**

18/10/2012

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

### 11.9 Endividamento

A Tomadora do Empréstimo não contrairá nem manterá qualquer Dívida, exceto as Dívidas Autorizadas, exceto se:

(i) O Índice de todas as Coberturas Projetadas de Serviço da Dívida, calculado para as próximas [5] datas de fechamento anuais e as [5] datas de fechamento semestrais, tomando em consideração o Endividamento adicional contemplado, são maiores do que [1.3];

(ii) O Quociente de Alavancagem, calculado para as próximas [5] datas de fechamento anuais e as [5] datas de fechamento semestrais, tomando em consideração o Endividamento adicional contemplado, são menores do que [70%].

A Tomadora do Empréstimo se compromete a notificar prontamente a Mutuante caso deva contrair outras Dívidas Autorizadas.

Sendo que:

#### **Dívida Autorizada**

significa:

- a) qualquer Dívida devida e exigível em prazo inferior a um ano, inclusive contas a pagar a fornecedores necessários no curso normal dos negócios da Tomadora do Empréstimo;
- b) Dívida a médio e longo prazo relativa ao Contrato;
- c) qualquer Dívida existente na Data da Assinatura deste Contrato, enumerada (Anexo 6)

*Empréstimos Existentes na Data da Assinatura);*

d) qualquer nova Dívida assumida com o consentimento prévio por escrito da Mutuante.

### 11.13 Índices Financeiros

A Tomadora do Empréstimo se compromete a cumprir os seguintes índices financeiros:

(i) o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida não será inferior a 1.3;

(ii) o Quociente de Alavancagem não excederá 70%;

(iii) o Quociente da Dívida Financeira pela EBITDA não será maior do que:

. 4,5 em cada data de fechamento até dezembro de 2015;

. 4,0 em 30 de junho de 2016 e 31 de dezembro de 2016;

. 3,5 em cada data de fechamento posterior;

(iv) o Índice de Liquidez Corrente não será inferior a

. 1,25 em 31 de dezembro de 2012;

. 1,4 em cada data de fechamento posterior.

#### **Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

### 11.14 Dividendos

Exceto se acordado de outra forma pela Mutuante, a Tomadora do Empréstimo se compromete a não distribuir dividendos a seus acionistas, além do valor mínimo legal. Após um período de 5 (cinco) anos, a Tomadora do Empréstimo terá o direito de distribuir dividendos ficando disposto que: (i) um Modelo Financeiro satisfatório e atualizado seja enviado pela Tomadora do Empréstimo; e (ii) tal distribuição autorizada não comprometa a situação financeira da Tomadora do Empréstimo.

### **Restrições quantos a Alienação de Ativos:**

11.10 Alienações Autorizadas A Tomadora do Empréstimo se compromete a não dispor de seus ativos, exceto em uma Alienação Autorizada.

Sendo:

#### **Alienação(ões) Autorizada(s)**

Significa:

(a) ativos que estão obsoletos ou não necessários para o projeto ou ativos que não são essenciais para o funcionamento ou desenvolvimento do negócio principal da Tomadora de Empréstimo, eliminados em condições normais de uso, ou que são vendidos, alugados, transferidos ou alienados no curso normal dos negócios da Tomadora de Empréstimo em condições normais de concorrência, ou quando a alienação seja permitida nos termos de qualquer outra disposição do presente Contrato;

(b) ativos (incluindo, mas não limitado a ativos necessários para o Projeto), que são vendidos, alugados, transferidos ou cedidos em troca de outros ativos comparáveis ou superiores quanto ao tipo, valor, qualidade e quantidade;

(c) ativos relacionados a quaisquer alterações que possam ser necessárias nos termos de uma mudança na legislação, desde que informado previamente à Mutuante sobre os ativos a serem alienados;

(d) ativos que não excedam o valor total de um por cento (1%) do total de ativos da Tomadora de Empréstimo e de suas Subsidiárias determinado pelo último balanço anual auditado da Tomadora de Empréstimo; o'

### **Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

### **Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

A alteração no controle da empresa é considerado um evento de inadimplemento.

## **13. EVENTOS DE INADIMPLEMENTO – ANTECIPAÇÃO DO VENCIMENTO**

### **13.1 Eventos de Inadimplemento**

#### **13.1.10 Alteração no Controle**

Ocorra qualquer alteração no Controle.'

**Contrato:** 92.65588

#### **Agente Financiador:**

Banco Alemão – KFW – Kreditanstalt Fur Wiederaufbau.

#### **Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e Banco Alemão – KFW – Kreditanstalt Fur Wiederaufbau.

#### **Data:**

18/10/1996

### **Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Não há.

### **Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.



**Restrições quantos a Alienação de Ativos:**

Não há.

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Não há.

**Contrato:**

Diversos contratos de Financiamentos, totalizando vinte e dois (22), distribuídos em diversos municípios.

**Agente Financiador:**

Caixa Econômica Federal (CEF).

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e CEF – Caixa Econômica Federal.

**Data:**

16.04.2012 e 11.04.2014

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Penhor dos direitos emergentes de contratos de concessão ou contratos programa limitados a 03 vezes o encargo mensal. Fluxo de 03 vezes o valor a ser pago no mês em cobranças na conta 7667-0; manutenção de 1 vez a cobrança mensal na conta 7661-1 que fica bloqueado até o fim do contrato e garantia fidejussória do Estado de SC.

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quantos a Alienação de Ativos:**

Não há.

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário**

Não há.

**Contrato:**

Financiamento de abertura de Crédito nº 08.2.0523.1.

**Agente Financiador:**

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

**Data:**

04.07.2008

Em 04 de agosto de 2010, o Estado de Santa Catarina realizou operação de crédito para a assunção de obrigações assumidas pela CASAN junto ao referido banco. Assim, quando da liquidação de cada parcela de amortização do principal, dos juros e dos encargos decorrentes da operação, a CASAN ressarcirá o estado de Santa Catarina de todos os valores relativos à assunção das obrigações.

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Não há

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Ativos:**

Não Há

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Não Há

**Contrato:**

193/2009, 324/2009, 325/2009, 340/2009, 342/2009 e 253/2010.

**Agente Financiador:**

Banco Prosper S.A.

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e Banco Prosper S.A.

**Data:**

2009 e 2010

**Restrições quanto a Limites de Endividamento e Contratação de novas dívidas:**

Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios equivalente a 120% do serviço da dívida em conta reserva + 3,5% do valor do crédito concedido caucionado em aplicação financeira.

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Ativos:**

Não há.

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Não há.

**Contrato:****Agente Financiador:**

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC CASAN

**Partes:**

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e FIDC CASAN

**Data:**

30/05/2014

**g) limites de utilização dos financiamentos já contratados.**

Agente Financeiro	Contratos	Valor do contrato	Desembolsos Realizados		Saldo a Desembolsar	
			Total	%	Total	%
Partes Relacionadas Governo do Estado	PAC I - Programa de Aceleração do Crescimento, destinados a execução de obras e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário	150.475.807,16	132.110.976,45	87,80%	18.364.830,71	12,20%
AFD	Agence Française e Developpement	321.914.080,54	80.675.000,00	25,06%	241.239.080,54	74,94%
* JICA	BZ-P16 - Programa de Saneamento Ambiental do Estado de Santa Catarina	320.689.980,00	23.509.970,91	7,33%	297.180.009,09	92,67%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	SES Laguna	25.842.709,36	16.272.054,60	62,97%	9.570.654,76	37,03%
	ETA Morro dos Quadros	12.451.735,68	4.518.462,10	36,29%	7.933.273,59	63,71%
	SAA Adutora Itacorubi	12.627.661,67	5.543.866,36	43,90%	7.083.795,31	56,10%
	Ampliação SIA Criciúma (Projeto)	1.036.600,00	164.373,79	15,86%	872.226,21	84,14%
	SES Bacias Urbanas S.José (Projeto)	1.036.600,00	623.333,07	60,13%	413.266,93	39,87%
	SES Criciúma Próspera	45.298.845,00	14.906.740,41	32,91%	30.392.104,59	67,09%
	SES Fpolis Continente	12.298.596,02	5.619.758,82	45,69%	6.678.837,21	54,31%
	SES Biguaçu	37.337.053,71	20.202,45	0,05%	37.316.851,26	99,95%
	SES Concórdia	23.929.436,00	3.297,26	0,01%	23.926.138,74	99,99%
	SES Rio do Sul	70.824.613,69	7.885,17	0,01%	70.816.728,52	99,99%
	SIA Gde Fpolis AD. 1200	9.934.997,40	4.203.791,87	42,31%	5.731.205,53	57,69%
	SES Fpolis Norte da Ilha	8.582.750,65	360.326,03	4,20%	8.222.424,62	95,80%
	SES São José Dvs Bairros	4.145.455,28	225.250,32	5,43%	3.920.204,96	94,57%
	Melh. Distr. Água São José	6.102.611,86	12.080,04	0,20%	6.090.531,82	99,80%
	SES SJ Roçado e Bela Vista	4.833.181,94	2.224,50	0,05%	4.830.957,44	99,95%
	SES ARAQUARI (CENTRO)	6.566.297,89	1.805,00	0,03%	6.564.492,89	99,97%
	SES ARAQUARI (ITINGA)	14.255.935,21	902,50	0,01%	14.255.032,71	99,99%
	SES LAURO MULLER	12.803.557,00	1.805,00	0,01%	12.801.752,00	99,99%
SES FORQUILHINHA	17.936.164,35	3.610,00	0,02%	17.932.554,35	99,98%	
SAA COSTA NORTE	55.558.775,67	-	0,00%	55.558.775,67	100,00%	
<b>TOTAL</b>		<b>1.176.483.446,10</b>	<b>288.787.716,64</b>	<b>24,55%</b>	<b>887.695.729,46</b>	<b>75,45%</b>

Fonte: GFI

A Companhia possui contratos de financiamento destinados a obras específicas, cujos recursos são liberados à medida que tais obras são executadas, não podendo ser utilizados para projetos que não sejam objetos do contrato. (vide quadro do endividamento no item 10.1.f).

**Índice de Cobertura Adequado:**

Considerando o histórico crescente do fluxo de recebíveis e a subordinação estrutural, o índice de cobertura do serviço da dívida (DSCR) foi estimado em, pelo menos, 11,1 vezes (x) para as cotas seniores. O regulamento do fundo estabelece um DSCR mínimo de 5,0x, que deverá ser mantido durante toda a vida do fundo. Caso contrário, o valor equivalente a 2,5x do serviço de dívida mensal será retido para a amortização antecipada das cotas seniores.

**Restrições quanto a Distribuição de Dividendos:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Ativos:**

Não há.

**Restrições quanto a Emissão de novos valores mobiliários:**

Não há.

**Restrições quanto a Alienação de Controle Societário:**

Eventos de Avaliação:

O regulamento do fundo contempla alguns eventos de avaliação. Na ocorrência destes eventos, o administrador deverá convocar assembleia geral para que os cotistas deliberem se tal evento deve ser considerado um evento de liquidação. Alguns dos eventos de avaliação são:

- Alteração do controle acionário, direto ou indireto, ou dos objetos sociais da Casan;
- Fusão, cisão, incorporação ou qualquer forma de reorganização societária envolvendo a Casan;

#### **h) alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras**

Principais variações nas contas patrimoniais de 31/12/2015 em relação à 31/12/2014:

<b>10.1 - h - Principais Variações das Contas Patrimoniais</b>					
<b>Item</b>	<b>2014</b>	<b>AV</b>	<b>2015</b>	<b>AV</b>	<b>AH</b>
Disponibilidades	25.123.919	1,04%	107.464.592	4,03%	327,74%
Titulos e valores mobiliários	105.193.847	4,37%	49.333.212	1,85%	-53,10%
Contas a receber de clientes	133.759.188	5,55%	155.254.659	5,82%	16,07%
Partes Relacionadas	9.776.282	0,41%	8.119.367	0,30%	-16,95%
Estoques	28.434.100	1,18%	29.121.875	1,09%	2,42%
Outros	60.347.171	2,51%	45.840.747	1,72%	-24,04%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>362.634.507</b>	<b>15,06%</b>	<b>395.134.452</b>	<b>14,81%</b>	<b>8,96%</b>
Titulos e valores mobiliários	19.387.323	0,81%	19.615.438	0,74%	1,18%
Contas a receber de clientes	6.517.391	0,27%	6.239.746	0,23%	-4,26%
Depósitos Judiciais	69.216.533	2,87%	78.500.291	2,94%	13,41%
Ativo fiscal diferido	27.989.147	1,16%	30.111.191	1,13%	7,58%
Ativos Financeiros	31.633.096	1,31%	38.775.132	1,45%	22,58%
<b>Ativo Realizavel a longo Prazo</b>	<b>154.743.490</b>	<b>6,43%</b>	<b>173.241.798</b>	<b>6,49%</b>	<b>11,95%</b>
Investimentos	303.589	0,01%	303.589	0,01%	0,00%
Imobilizado	450.702.475	18,72%	646.308.928	24,22%	43,40%
Intangível	1.439.771.841	59,79%	1.453.252.380	54,46%	0,94%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>1.890.777.905</b>	<b>78,52%</b>	<b>2.099.864.897</b>	<b>78,70%</b>	<b>11,06%</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>2.045.521.395</b>	<b>84,94%</b>	<b>2.273.106.695</b>	<b>85,19%</b>	<b>11,13%</b>
<b>Ativo</b>	<b>2.408.155.902</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.668.241.147</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,80%</b>
Empréstimos e financiamentos	40.503.032	1,68%	38.426.872	1,44%	-5,13%
Fornecedores e empreiteiros	33.206.558	1,38%	53.276.435	2,00%	60,44%
Partes Relacionadas	20.945.149	0,87%	31.953.551	1,20%	52,56%
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	39.849.179	1,65%	51.834.039	1,94%	30,08%
Plano de Demissão Voluntária Incentivada	12.716.399	0,53%	11.220.356	0,42%	-11,76%
Impostos e Contribuições à recolher	36.832.436	1,53%	25.256.044	0,95%	-31,43%
Dividendos Propostos	16.817.673	0,70%	6.476.520	0,24%	-61,49%
Participação Estatutárias	26.369	0,00%	26.369	0,00%	0,00%
Outros	5.965.100	0,25%	11.830.441	0,44%	98,33%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>206.861.895</b>	<b>8,59%</b>	<b>230.300.627</b>	<b>8,63%</b>	<b>11,33%</b>
Empréstimos e financiamentos	449.132.915	18,65%	719.946.295	26,98%	60,30%
Partes Relacionadas	91.932.934	3,82%	72.977.305	2,74%	-20,62%
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	20.981.526	0,87%	12.543.088	0,47%	-40,22%
Impostos e Contribuições à recolher	57.608.416	2,39%	53.723.445	2,01%	-6,74%
Imposto de Renda e Cont. social diferidos	200.563.839	8,33%	194.308.512	7,28%	-3,12%
Provisão para contingências	45.413.655	1,89%	48.325.448	1,81%	6,41%
Plano previdenciário e assistencial	38.532.125	1,60%	38.532.125	1,44%	0,00%
Outros	75.334	0,00%	79.093	0,00%	4,99%
Receita Diferida	18.677.666	0,78%	18.681.892	0,70%	0,02%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>922.918.410</b>	<b>38,32%</b>	<b>1.159.117.203</b>	<b>43,44%</b>	<b>25,59%</b>
Capital Social	842.266.638	34,98%	842.266.638	31,57%	0,00%
Adiantamento p/ futuro aumento de capital	35.407.842	1,47%	45.886.845	1,72%	29,60%
Reserva de reavaliação	100.806.930	4,19%	97.350.268	3,65%	-3,43%
Ajuste Patrimonial	147.617.141	6,13%	133.295.642	5,00%	-9,70%
Reserva Legal	9.965.691	0,41%	10.512.467	0,39%	5,49%
Reserva p/Plano de Investimentos	7.293.171	0,30%	7.293.171	0,27%	0,00%
Reservas de lucros a realizar	135.018.184	5,61%	142.218.286	5,33%	5,33%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.278.375.597</b>	<b>53,09%</b>	<b>1.278.823.317</b>	<b>47,93%</b>	<b>0,04%</b>
<b>Passivo</b>	<b>2.408.155.902</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.668.241.147</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,80%</b>

Fonte: GCT

## **Ativo**

### **Ativo Circulante:**

O Ativo Circulante aumentou 8,96%, passando de R\$ 362,6 milhões em 31 de dezembro de 2014 para R\$ 395,1 milhões em 31 de dezembro de 2015. Na conta Disponibilidades houve um acréscimo de 327,74% passando de R\$ 25,1 milhões para R\$ 107,4 milhões. Na conta Títulos e Valores Mobiliários houve uma redução de 53,10% passando de R\$ 105,1 milhões em 2014 para R\$ 49,3 em 2015. As Contas a Receber de Clientes também registraram acréscimo de 16,07%, e passaram de R\$ 133,7 milhões para R\$ 155,2 milhões. Partes Relacionadas teve redução de 16,95% e passou de R\$ 9,7 milhões para 8,1 milhões no mesmo período.

### **Realizável à Longo Prazo:**

O Ativo Realizável à Longo Prazo aumentou 11,95% na comparação entre 31 de dezembro de 2014 e 31 de dezembro de 2015, passando de R\$ 154,7 milhões para R\$ 173,2 milhões. As principais variações ocorreram na conta de Depósitos Judiciais que teve um acréscimo de 13,41%, passando de R\$ 69,2 milhões para R\$ 78,5 milhões no período e Ativos Financeiros, que aumentou 22,58%, e passou de R\$ 31,6 milhões para R\$ 38,7 milhões.

### **Permanente:**

O Ativo Permanente apresentou uma variação 11,06%, passando de R\$ 1.890,7 em 31 de dezembro de 2014 para R\$ 2.099,8 bilhões em 31 de dezembro de 2015. O crescimento de 43,40% na conta de Imobilizado Técnico foi o responsável pelo aumento verificado no grupo da conta, que passou de R\$ 450,7 milhões para R\$ 646,3 milhões. O Intangível representa 54,46% do grupo Permanente.

## **Passivo**

### **Circulante:**

O Passivo Circulante aumentou 11,33% no período, passando de R\$ 206,8 milhões em 2014 para R\$ 230,3 milhões em 31 de dezembro de 2015. Os maiores acréscimos ocorreram nas contas de Fornecedores e Empreiteiros (60,44%), Partes Relacionadas (52,56%) e Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias (30,08%).

### **Não Circulante ou Exigível à Longo Prazo:**

O Passivo Não Circulante sofreu acréscimo de 25,59% no período, passando de R\$ 922,9 milhões em 31 de dezembro de 2014, para R\$ 1.159,1 bilhões em 31 de dezembro de 2015. O principal aumento no grupo ocorreu na conta de Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo, que passou de R\$ 449,1 milhões para R\$ R\$ 719,9 milhões.

### **Patrimônio Líquido:**

O Patrimônio Líquido manteve-se estável, com uma variação positiva de 0,04%, passando de R\$ 1.278,3 bilhões em 2014 para R\$ 1.278,8 bilhões em 31 de dezembro de 2015.

## Condições Financeiras e Patrimoniais Gerais

10.1 h i - Condições Financeiras e Patrimoniais Gerais			
Item	2014	2015	Varição
Tarifas de água	667.663	709.804	6,31%
Tarifas de esgoto	134.288	146.505	9,10%
Outras	18.224	22.588	23,95%
<b>Total [Receita Bruta]</b>	<b>820.175</b>	<b>878.897</b>	<b>7,16%</b>
<b>Deduções da Receita</b>	<b>(75.479)</b>	<b>(81.973)</b>	<b>8,60%</b>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>744.696</b>	<b>796.924</b>	<b>7,01%</b>
<b>Custo dos Serviços Prestados</b>	<b>(282.965)</b>	<b>(387.111)</b>	<b>36,81%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>461.731</b>	<b>409.813</b>	<b>-11,24%</b>
Com vendas	(65.776)	(78.156)	18,82%
Gerais e Administrativas	(287.491)	(219.656)	-23,60%
Fiscais e tributárias	(8.050)	(6.791)	-15,64%
<b>Total [Despesas Operacionais]</b>	<b>(361.317)</b>	<b>(304.603)</b>	<b>-15,70%</b>
Receitas operacionais	110.079	8.127	-92,62%
Despesas operacionais	(11.678)	(6.637)	-43,17%
<b>Total [Outras Receitas (Despesas) Operacionais]</b>	<b>98.401</b>	<b>1.490</b>	<b>-98,49%</b>
<b>Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro</b>	<b>198.815</b>	<b>106.700</b>	<b>-46,33%</b>
Receitas financeiras	18.887	24.950	32,10%
Despesas financeiras	(87.070)	(120.363)	38,24%
<b>Total [Resultado Financeiro]</b>	<b>(68.183)</b>	<b>(95.413)</b>	<b>39,94%</b>
<b>Lucro Operacional</b>	<b>130.632</b>	<b>11.287</b>	<b>-91,36%</b>
Receitas não operacionais	118	811	587,29%
Despesas não operacionais	(60)	(1.040)	1633,33%
<b>Total [Resultado não Operacional]</b>	<b>58</b>	<b>(229)</b>	<b>-494,83%</b>
<b>Lucro Antes do Imp. de Renda e Contr. Social</b>	<b>130.690</b>	<b>11.058</b>	<b>-91,54%</b>
Provisão para imposto de renda	(11.488)	(6.107)	-46,84%
Provisão para contribuição social	(4.458)	(2.393)	-46,32%
Imposto de renda e cont. social diferidos	6.255	6.255	0,00%
Imposto de renda e cont. social ativo fiscal diferido	(46.265)	2.122	-104,59%
<b>Total [Impostos sobre o lucro]</b>	<b>(55.956)</b>	<b>(123)</b>	<b>-99,78%</b>
<b>Lucro Antes das Participações</b>	<b>74.734</b>	<b>10.935</b>	<b>-85,37%</b>
<b>Participações em Resultados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>74.734</b>	<b>10.935</b>	<b>-85,37%</b>
<b>Quantidade de Ações</b>	<b>715.094</b>	<b>715.094</b>	<b>0,00%</b>
<b>Lucro por ações</b>	<b>0,10451</b>	<b>0,01529</b>	<b>-85,37%</b>
Fonte: GCT			

### Receita:

A Receita Operacional Líquida aumentou 7,01%, passando de R\$ 744,6 milhões em 2014 para R\$ 796,9 milhões em 2015. A Receita Bruta aumentou 7,16%, passando de R\$ 820,1 milhões em 2014 para R\$ 878,8 milhões em 2015.

A Receita Bruta com tarifas de água aumentou 12,72%, passando de R\$ 667,6 milhões em 2014 para R\$ 709,8 milhões em 2015.

A Receita Bruta com tarifas de esgoto aumentou 9,10%, passando de R\$ 134,2 milhões em 2014 para R\$ 146,5 milhões em 2015.

As receitas com serviços de água e esgoto aumentaram 23,95%, passando de R\$ 18,2 milhões para R\$ 22,5 milhões.

#### **Custo dos Serviços Prestados:**

O Custo dos Serviços Prestados em 2015 foi R\$ 104,1 milhões superior ao ano anterior, passando de R\$ 282,9 milhões para R\$ 387,1 milhões. Como percentual da Receita Bruta, o Custo dos Serviços Prestados passou de 34,5% em 2014, para 44,0% em 2015.

#### **Lucro Bruto:**

Como resultado dos fatores comentados acima, o Lucro Bruto em 2015 foi R\$ 51,9 milhões menor que o apresentado em 2014, passando de R\$ 461,7 para R\$ 409,8 milhões, apresentando uma redução de 11,24%. Como percentual da Receita Bruta, o Lucro Bruto passou de 56,3% em 2014 para 46,3% em 2015.

#### **Despesas com Vendas:**

As Despesas Operacionais com Vendas apresentaram aumento de 18,82%, passando de R\$ 65,7 milhões em 2014 para R\$ 78,1 milhões em 2015. Como percentual da Receita Bruta, as Despesas com Vendas aumentaram de 8,00% em 2014, para 8,89% em 2015.

#### **Despesas Gerais e Administrativas:**

As Despesas Gerais e Administrativas registraram uma redução de 23,60%, passando de R\$ 287,4 milhões em 2014 para R\$ 219,6 milhões em 2015. Como percentual da Receita Bruta, as Despesas Gerais e Administrativas passaram de 35,05% em 2014, para 24,99% em 2015.

#### **Outras Receitas e Despesas Operacionais:**

Em 2015, o saldo líquido das Outras Receitas e Despesas Operacionais foi de R\$ 1,4 milhão de receita líquida, ante R\$ 98,4 milhões apuradas em 2014.

As Outras Receitas Operacionais passaram de R\$ 110,0 milhões em 2014 para R\$ 8,1 milhões em 2015, apresentando uma redução de 92,62% no período.

Com referência as Outras Despesas Operacionais, o montante de R\$ 6,6 milhões em 2015 é inferior em 43,17% se comparado aos R\$ 11,6 milhões de 2014.

#### **Resultado Financeiro:**

O Resultado Financeiro compreende principalmente os juros de endividamento e as perdas (ou ganhos) cambiais e monetárias referentes às dívidas da Companhia, parcialmente compensados por receitas com valores mobiliários (juros), descontos, multas e acréscimos auferidos, sobretudo em razão de acordos firmados referentes a contas a pagar e a receber.

A Despesa Financeira Líquida passou de R\$ 68,1 milhões em 2014 para R\$ 95,4 milhões em 2015, apresentando um incremento de 39,94%.

As Despesas Financeiras passaram de R\$ 87,0 milhões em 2014 para R\$ 120,3 milhões em 2015, ou 38,24% de acréscimo.



As Receitas Financeiras fecharam 2015 em R\$ 24,9 milhões, apresentando um acréscimo de 32,10% ante os R\$ 18,8 milhões de 2014.

#### **Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social:**

O resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social foi representado em 2015, por um Lucro de R\$ 11,0 milhões, valor 91,54% menor que o Lucro de R\$ 130,6 milhões apurado em 2014.

#### **Imposto de Renda e Contribuição Social:**

A provisão para o Imposto de Renda apurado no exercício passou de R\$ 11,4 milhões em 2014 para R\$ 6,1 milhões em 2015, apresentando uma redução de 46,84%.

O mesmo ocorreu com a Contribuição Social, que passou de R\$ 4,4 milhões em 2014 para R\$ 2,3 milhões, uma redução de 46,32%.

#### **Lucro Líquido:**

Como resultado dos fatores descritos acima, o Lucro Líquido de R\$ 10,9 milhões apurado em 2015 foi 85,37% menor que o Lucro Líquido de R\$ 74,7 milhões apurado em 2014. Como percentual da Receita Bruta, o resultado verificado em 2015 corresponde a 1,24%.

#### **Os diretores devem comentar:**

##### **a) resultados das operações do emissor, em especial:**

**i) descrição de quaisquer componentes importantes da receita.**

**ii) fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais.**

A recomposição tarifária no exercício de 2015 foi da ordem de 11,945%, com vigência a partir do dia 01 de agosto de 2015.

A receita operacional líquida de R\$ 796,9 milhões em 2015, apresentou um acréscimo de 7,01% em relação ao ano de 2014.

Os custos dos serviços prestados tiveram um acréscimo de 36,81% em relação ao ano anterior, representado principalmente pelo aumento nas despesas com materiais e serviços prestados por terceiros.

##### **b) variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços.**

Reajuste tarifário de 11,945% e um incremento de novas ligações que foram atendidas com abastecimento de água, e ligações que foram integradas a rede de coleta e tratamento de esgoto sanitário.

##### **c) impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor.**

O impacto no resultado financeiro foi da ordem de 39,94%, passando de R\$ 68,1 milhões no ano de 2014, para R\$ 95,4 milhões no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015.

**Os diretores devem comentar os efeitos relevantes que os eventos abaixo tenham causado ou se espera que venham a causar nas demonstrações financeiras do emissor e em seus resultados:**

**a) introdução ou alienação de segmento operacional.**

Não aplicável à Casan

**b) constituição, aquisição ou alienação de participação societária.**

Não houve.

**c) eventos ou operações não usuais.**

Não houve.

**Os diretores devem comentar:**

**a) mudanças significativas nas práticas contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e nas normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As informações contábeis são apresentadas em reais, moeda funcional e de apresentação, e todos os valores arredondados para milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A Companhia está adotando os dispositivos da Lei nº 11.638/07, a qual modificou certas disposições da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações). Essa Lei estabeleceu diversas alterações sobre a elaboração e divulgação das demonstrações contábeis, visando o alinhamento com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), e nessa direção, atribuiu à CVM o poder de emitir normas e procedimentos contábeis para as Companhias de capital aberto.

A Companhia está adotando também a Medida Provisória nº 449, convertida na Lei nº 11.941/09, que instituiu o RTT - Regime Tributário de Transição, que trata dos ajustes tributários decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis introduzidos pela Lei nº 11.638/07, além de introduzir algumas alterações à Lei nº 6.404/76.

A Lei nº 11.638/07 atualizou a legislação societária brasileira, possibilitando o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com aquelas constantes nas normas internacionais de contabilidade (IFRS).

**c) ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor**

As demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2015 foram auditadas pela empresa VGA Auditores Independentes, que emitiu parecer sem ressalva.

**OPINIÃO SEM RESSALVA**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações, os seus fluxos de caixa e os valores adicionados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## ÊNFASE

As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Contudo, com o término de algumas concessões, conforme descrito na nota explicativa nº 1, alínea (i) e a promulgação da Lei nº 11.445/07, a Companhia está em processo de renegociação e adequação das concessões nos municípios onde opera os serviços de abastecimento de água e de coleta e disposição de esgotos sanitários. As demonstrações contábeis não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando.

***Os diretores devem indicar e comentar políticas contábeis críticas adotadas pelo emissor, explorando, em especial, estimativas contábeis feitas pela administração sobre questões incertas e relevantes para a descrição da situação financeira e dos resultados, que exijam julgamentos subjetivos ou complexos, tais como: provisões, contingências, reconhecimento da receita, créditos fiscais, ativos de longa duração, vida útil de ativos não-circulantes, planos de pensão, ajustes de conversão em moeda estrangeira, custos de recuperação ambiental, critérios para teste de recuperação de ativos e instrumentos financeiros.***

### **Transações em moeda estrangeira**

A Administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o real de acordo com as normas descritas no Pronunciamento Técnico CPC nº 02 - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, aprovado pela Deliberação CVM nº 534/08.

Transações em moeda estrangeira são contabilizadas pela taxa de câmbio do dia da transação. Ativos ou passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos utilizando-se a taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas nas demonstrações do resultado à medida que ocorrem.

### **Provisões para contingências**

#### **a) Contingências trabalhistas**

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e despedidas sem justa causa), com risco de perda provável. Assim, com base em informações da Procuradoria Geral da CASAN, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$ 17,7 milhões em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 19,3 em 31 de dezembro de 2014) em face de eventuais perdas nesses processos.

## **b) Contingências cíveis**

Tramita na esfera judicial de Santa Catarina, ação de processo civil referente a diferenças de juros e correção monetária, previstos em contratos, em face de atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, relativas ao período de maio de 1994 a maio de 1997. Este processo ainda não possui sentença judicial, todavia, trata-se de pleito que encontra respaldo contratual e jurídico, daí a necessidade de provisão do valor de R\$ 30,4 milhões em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 25,9 em 31 de dezembro de 2014).

### **Contingências fiscais**

Refere-se à ação de execução fiscal impetrada pelo município de Lages a título de cobrança de IPTU no montante de R\$ 0,1 milhão em 31 de dezembro de 2015.

### **Ativo Financeiro**

Registram-se os valores residuais dos ativos imobilizados dos municípios que rescindiram o contrato de concessão com a CASAN.

Conforme comentado na nota nº1, desde 2002 a Companhia se depara com término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que quinze municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos.

Até o presente momento a Companhia possui ações indenizatórias estimadas em R\$ 501,9 milhões, pelos investimentos realizados, contra esses municípios.

Destacamos que a ação contra o município de Balneário Camboriú foi favorável a CASAN e que aquela municipalidade optou pela indenização. Antes do encerramento do processo judicial, a CASAN e o Município de Balneário Camboriú entabularam termo de transação, que foi submetido à homologação judicial, não sendo homologado pelo Poder Judiciário, em que pese ter havido Lei Municipal autorizando a avença.

Não concordando com o teor da decisão exarada, tanto o Município de Balneário Camboriú como a CASAN interpuseram recurso de apelação, que aguarda julgamento pelo Egrégio Tribunal de Justiça de Santa Catarina, sem data prevista.

Pautada em seus contratos de Gestão Associada com os referidos municípios e na Lei nº 11.445/07, que prevêem a indenização de eventuais créditos remanescentes de investimentos ainda não amortizados ou depreciados, a Companhia reclassificou o saldo residual dos investimentos efetuados, antes contabilizados no ativo imobilizado, para o ativo não circulante, na rubrica "Ativo Financeiro".

## **Plano previdenciário/Benefícios a empregados**

### **a) Benefícios previdenciários**

#### **Plano CASANPREV**

Administrado pela Fundação Casan de Previdência Complementar – CASANPREV, o Plano CASANPREV está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, na qual a fase de acumulação se dá nas modalidades de Contribuição Definida e Benefício Definido, e o período de recebimento dos benefícios em uma estrutura de Benefício Definido. O plano é oferecido aos funcionários da patrocinadora CASAN, e foi aprovado em 6 de agosto de 2008.

#### **Ativos do plano**

As políticas e estratégias de investimento do plano têm como objetivo reduzir o risco por meio da diversificação, considerando fatores tais como as necessidades de liquidez e o status financiado das obrigações do plano, tipos e disponibilidade dos instrumentos financeiros no mercado local, condições e previsões econômicas gerais, assim como exigências estipuladas pela lei local de aposentadorias. A alocação dos ativos do plano e as estratégias de gerenciamento dos ativos externos são determinadas com o apoio de relatórios e análises preparados pela CASANPREV

A taxa de rendimento esperada de longo prazo dos ativos do plano foi determinada com base no rendimento médio ponderado estimado dos ativos do plano, o que inclui títulos de renda fixa, ações, imóveis e empréstimos. Essa taxa projetada de longo prazo inclui a taxa projetada de inflação de longo prazo e leva em consideração fatores como as curvas projetadas de taxa de juros futura e as projeções econômicas disponíveis no mercado.

Em 03 de abril de 2007 a Companhia contratou a empresa DATA-A com objetivo de efetuar o levantamento atuarial junto aos empregados, promovendo as proposições para formulação dos regulamentos dos planos de benefício, visando seu registro junto a Secretaria de Previdência Complementar.

Em 13 de novembro de 2007, o Conselho de Administração aprovou a estruturação financeira do plano de previdência privada a ser gerenciado pela CASANPREV e para Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social, para promoção dos devidos registros.

No dia 19 de março de 2008, o Departamento de Análise Técnica da Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência, aprovou o Estatuto e autorizou o funcionamento da Fundação CASAN de Previdência Complementar – CASANPREV, como Entidade Fechada de Previdência Complementar (publicado no Diário Oficial da União – seção 1, do dia 20 de março de 2008).

Ficou estabelecido o prazo de 180 dias para o início efetivo das atividades, contatos a partir da data de publicação desta Portaria, sob pena de cancelamento da autorização concedida.

A Diretoria Colegiada da CASAN reunida na data de 31 de março de 2008, com base na decisão do Conselho de Administração da Companhia, considerando a autorização da Secretaria de Previdência Complementar – SPC do MPS de forma a efetivar o funcionamento da Entidade, aprovou a constituição, bem como, indicou nessa oportunidade os representantes dos Conselhos de Administração e Fiscal, bem como a Diretoria Executiva da CASANPREV.

## **b) Participação nos lucros e resultados**

Não haverá pagamento a título de participação dos empregados da Companhia.

## **Receita diferida**

O montante de R\$18,6 milhões em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 18,6 milhões em 31 de dezembro de 2014) refere-se a recursos previstos no Orçamento Geral da União (OGU), destinados a CASAN para o desenvolvimento de obras previstas no Programa de Aceleração do Crescimento (PAC).

A realização de tais valores se dará a partir do momento da entrada em operação das referidas obras, tendo como base de realização, a amortização dos investimentos efetuados e como contrapartida o resultado do exercício.

### **Com relação aos controles internos adotados para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, os diretores devem comentar:**

#### ***a) grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e providências adotadas para corrigi-las.***

Os controles internos da CASAN abrangem os procedimentos que asseguram a precisão dos seus registros contábeis; a preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas vigentes; e a devida autorização das transações relacionadas com aquisições, uso e disposição dos bens da Companhia.

Os diretores consideraram plenamente satisfatórios o grau de eficiência dos controles internos, com base na avaliação realizada e, desta forma, concluiu-se que os principais riscos que poderiam afetar as demonstrações financeiras foram devidamente atenuados.

#### ***b) deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório do auditor independente.***

O trabalho da auditoria independente realizado na CASAN limita-se a expressar opinião sobre as demonstrações contábeis emitidas pela Companhia.

**Caso o emissor tenha feito oferta pública de distribuição de valores mobiliários, os diretores devem comentar:**

- a) como os recursos resultantes da oferta foram utilizados**
- b) se houve desvios relevantes entre a aplicação efetiva dos recursos e as propostas de aplicação divulgadas nos prospectos da respectiva distribuição.**
- c) caso tenha havido desvios, as razões para tais desvios**

A Casan não realizou nenhuma Oferta Publica de valores mobiliários, portanto não se aplicam os itens acima.

**Os diretores devem descrever os itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor, indicando:**

- a) os ativos e passivos detidos pelo emissor, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como:**
  - i) arrendamentos mercantis operacionais, ativos e passivos.**
  - ii) carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidades, indicando respectivos passivos.**
  - iii) contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços.**
  - iv) contratos de construção não terminada.**
  - v) contratos de recebimentos futuros de financiamentos.**

Todas as operações foram apresentadas nas Demonstrações Financeiras.

**b) outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras.**

Não existem ativos e passivos detidos pela Companhia que não aparecem em seu balanço patrimonial.

**Em relação a cada um dos itens não evidenciados nas demonstrações financeiras indicados no item 10.8, os diretores devem comentar:**

- a) como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor.**
- b) natureza e o propósito da operação.**
- c) natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação.**

Não existem ativos e passivos detidos pela Companhia que não aparecem em seu balanço patrimonial.

**Os diretores devem indicar e comentar os principais elementos do plano de negócios do emissor, explorando especificamente os seguintes tópicos:**

- a) investimentos, incluindo:**
  - i) descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos.**
  - ii) fontes de financiamento dos investimentos.**
  - iii) desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos.**

## Investimentos

O Plano de Investimentos da Companhia têm os seguintes compromissos com os municípios atendidos:

- Continuar a tratar e distribuir água atendendo à demanda conforme o crescimento populacional de cada localidade.
- Reduzir as perdas de água.
- Continuar a implantar sistemas de coleta de esgoto, expandindo a quantidade de residências conectadas aos sistemas da Casan.
- Aumentar o tratamento do esgoto coletado.

Objetivando atender as demandas de seus clientes e expectativas dos acionistas, mantendo sua política de investimentos, a CASAN investiu R\$ 304,3 milhões em 2015. O quadro a seguir mostra a evolução dos investimentos no período de 2009 a 2015, totalizando R\$ 981,5 milhões.

Evolução dos Investimentos – 2009/2015 - (R\$ 1.000)

### 10.10a - Evolução dos Investimentos

Distribuição dos Dividendos	Milhões							Total no Período	%
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015		
Água	13.991	16.483	168.594	45.908	29.253	55.282	84.247	413.758	42,16%
Esgoto	103.802	64.202	- 97.518	55.320	64.729	101.238	187.628	479.401	48,84%
Outros	1.851	2.579	2.297	3.441	20.673	25.045	32.454	88.340	9,00%
<b>Total</b>	<b>119.644</b>	<b>83.264</b>	<b>73.373</b>	<b>104.669</b>	<b>114.655</b>	<b>181.565</b>	<b>304.329</b>	<b>981.499</b>	<b>100,00%</b>

Fonte:

## O Plano Plurianual (PPA) 2016-2019

O Plano prevê aproximadamente R\$ 2,1 bilhões em investimentos em todo o Estado. Desse montante, R\$ 910 milhões está destinado à área de esgoto, R\$ 626 milhões à água e R\$ 572 milhões para projetos complementares e modernização da Companhia. Importante registrar que a captação de recursos junto à União, a fundo perdido, ou junto aos agentes financeiros como BNDES, CEF, JICA, e AFD exige da CASAN a oferta de contrapartida, decorrendo daí a necessidade de disponibilizar recursos próprios oriundos da sua Receita Operacional.

## PROGRAMA PLURIANUAL 2016-2019

O Projeto Plurianual de Investimentos tem como objetivo estabelecer as metas e valores referenciais a serem investidos nos setores de abastecimento de água, esgotamento



sanitário, programas ambientais, ativo imobilizado e desenvolvimento institucional, de maneira a cumprir os compromissos de atendimento à população dos municípios conveniados com a CASAN.

Os recursos necessários à concretização do Programa de Investimentos estarão baseados em parcela de recursos próprios da Companhia, recursos previstos nos orçamentos estaduais e federais, e recursos de: organismos financeiros nacionais (Caixa Econômica Federal, BNDES, entre outros) e organismos financeiros multilaterais (AFD – Agência Francesa de Desenvolvimento, JICA, IFC entre outros), em parcerias com a iniciativa privada.

Na tabela a seguir estão demonstrados os investimentos por setor:

10.10 b - Demonstrativo de Investimentos por Setor					
AÇÃO	2016	2017	2018	2019	TOTAL
OBRAS DE ÁGUA	138.390.978	123.775.594	42.517.565	1.000	304.685.137
OBRAS DE ESGOTO	395.961.972	320.284.400	145.626.243	47.491.840	909.364.455
DESENVOLVIMENTO INSTITUCIONAL OPERACIONAL	116.820.829	80.582.453	58.481.514	51.245.015	307.129.811
DESENVOLVIMENTO INSTITUCIONAL EMPRESARIAL	22.761.334	21.241.100	15.284.140	5.920.100	65.206.674
PROGRAMAS AMBIENTAIS	8.686.760	6.215.000	4.390.000	2.710.000	22.001.760
ESTUDOS E PROJETOS DE ÁGUA	20.234.965	17.672.642	13.770.000	6.470.000	58.147.607
ESTUDOS E PROJETOS DE ESGOTO	25.309.965	23.021.392	19.377.444	12.347.779	80.056.580
ATIVO	113.920.791	99.303.021	79.692.103	70.037.671	362.953.586
<b>Total</b>	<b>842.087.593</b>	<b>692.095.602</b>	<b>379.139.009</b>	<b>196.223.405</b>	<b>2.109.545.609</b>

Fonte: GCF/DIGOR

**Nota:** O Programa de Investimentos Plano Plurianual PPA- 2016/2019 foi aprovado por meio da Lei nº 16.859, de 18 de dezembro de 2015, publicado no Diário Oficial SC 20.209, de 31 de dezembro de 2015.

Os principais benefícios advindos da melhoria da cobertura em abastecimento de água e esgoto sanitário, serão:

- Redução com gastos em saúde por parte da população e municípios;
- Melhoria dos índices de qualidade de vida, mortalidade infantil e de desenvolvimento social;
- Melhoria da qualidade ambiental dos rios, lagos e mares;
- Melhoria da balneabilidade das praias do litoral catarinense com o consequente retorno econômico pela manutenção e aumento do fluxo de turistas;
- Crescimento das oportunidades de emprego com o desenvolvimento do turismo e da atratividade econômica dos municípios;
- Perspectiva da sustentabilidade socioambiental.

## PROPOSTA ORÇAMENTÁRIA

Apesar de não ser um documento legalmente exigido, a CASAN utiliza-se do Orçamento como um eficaz instrumento gerencial. A Proposta Orçamentária de um exercício financeiro é elaborada com base nas informações coletadas em todas as áreas da Companhia ao final do exercício

anterior pela Diretoria Financeira e de Relações com os Investidores e encaminhada para a Diretoria Executiva da Companhia para análise e aprovação.

A Execução Orçamentária é acompanhada pela Divisão de Gestão Orçamentária. Esse acompanhamento é efetuado mediante o recebimento das informações originadas nas áreas responsáveis pelos recebimentos e desembolsos da Companhia, as quais, por métodos comparativos, são registradas de forma a deduzir dos valores anteriormente registrados os montantes previstos e executados.

Os saldos orçamentários destacam:

- a) os montantes dos ingressos realizados e a realizar;
- b) os montantes dos desembolsos efetuados e a efetuar, comparativamente às previsões da Proposta Orçamentária aprovada.
- c) os montantes dos ingressos realizados e a realizar;
- d) os montantes dos desembolsos efetuados e a efetuar, comparativamente às previsões da Proposta Orçamentária

#### Valores dos indicadores que são objeto da previsão.

Objetivando atender as demandas de seus clientes e expectativas dos acionistas, mantendo sua política de investimentos, a CASAN investiu R\$ 304,3 milhões em 2015. O quadro a seguir mostra a evolução dos investimentos no período de 2012 a 2015, bem como as projeções para 2016.

#### Quadro 11.1.d - Evolução dos Investimentos – 2012/2016 - (R\$ 1.000)

Evolução dos Investimentos – 2012/2015 - (R\$ 1.000)					
Distribuição dos Investimentos	Realizado				Projetado
	2012	2013	2014	2015	2016
Água	45.908	29.253	55.282	84.246	112.525
Esgoto	55.320	64.729	101.238	187.628	242.359
Outros	3.441	20.673	25.045	32.455	25.582
<b>Total</b>	<b>104.669</b>	<b>114.655</b>	<b>181.565</b>	<b>304.329</b>	<b>380.466</b>

b) desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor.

Não aplicável.

c) novos produtos e serviços, indicando:

- i) descrição das pesquisas em andamento já divulgadas.
- ii) montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços.
- iii) projetos em desenvolvimento já divulgados.
- iv) montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços.

## ***Aproveitamento do potencial hidrelétrico – CGHs***

A Companhia Catarinense de Saneamento é um dos principais consumidores catarinenses de energia elétrica. Seu consumo médio mensal é de aproximadamente 15.200.000 kWh por mês. Este consumo está distribuído em mais de 200 municípios. O preço pago pela Casan à Celesc e Cooperativas de distribuição é em média de R\$ 0,55 por kWh (R\$ 550,00 por MWh).

O modelo operacional proposto e assimilado pela Lei Estadual 381/07 é de auto produtor de energia, onde os excedentes são vendidos nas redes existentes ou interligados, próximos as unidades geradoras, no processo conhecido como geração distribuída.

O potencial enérgico contido nos mananciais de captação tende a ser a porta de entrada definitiva da empresa na área de produção de energia.

Esses projetos, a serem desenvolvidos à longo prazo, serão baseados em estudos de potencial hídrico já realizados.

Inicialmente a empresa deflagrou o estudo e o projeto de engenharia dos mananciais de abastecimento de Florianópolis e de Criciúma. O primeiro foi contratado diretamente pela Casan e resultou em CGH de 0,9 MW. O estudo da Barragem do Rio São Bento, no sul do estado, foi patrocinado pela CELESC- Centrais Elétricas de Santa Catarina, resultando em uma capacidade de produção de 0,9 MW.

### **Comentar sobre outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados nos demais itens desta seção.**

Não existem outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional da Companhia e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção.

### **13.1 Política ou prática de remuneração do conselho de administração, da diretoria estatutária e não estatutária, do conselho fiscal, dos comitês estatutários e dos comitês de auditoria, de risco, financeiro e de remuneração, abordando os seguintes aspectos:**

#### **a)- Objetivos da política ou prática de remuneração:**

A política de remuneração dos conselheiros e diretores da CASAN é baseada no desempenho, competitividade de mercado, ou outros atributos afetos à atividade da empresa, sendo sujeita à aprovação pelos acionistas em Assembléia Geral Ordinária.

#### **b) composição da remuneração:**

##### **i) descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles.**

**1) Honorários:** remuneração pelo exercício dos cargos de Diretores e membros do Conselho (Conselho de Administração, Fiscal, e Diretoria).

Os objetivos são reconhecer e refletir o valor do cargo internamente (empresa) e externamente (mercado de trabalho) em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho de Administração.

**2) Representação:** Gratificação adicional concedida ao Diretor Presidente em decorrência das responsabilidades inerentes ao exercício do cargo máximo de representação da Companhia.

**3) Benefícios:** Tem por objetivo estender similarmente aos Diretores Estatutários os benefícios concedidos aos empregados: Férias; Gratificação de Férias; 13º Salário; Auxílio Correção Estética por Acidente de Trabalho; Complementação de Diárias Hospitalares por Acidente de Trabalho; Vale Alimentação/Refeição e Assistência Médica e Odontológica.

**4) Participação nos Resultados:** Participação dos administradores nos resultados positivos apurados nas demonstrações financeiras de cada exercício social, conforme estabelecido no Estatuto Social e Lei das Sociedades Anônimas, limitado o seu valor à remuneração anual dos administradores ou 0,1 (um décimo) dos lucros, prevalecendo o que for menor.

#### 13.1 - ii - Proporção de cada Elemento na Remuneração Total

Descrição	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária		Conselho Fiscal
		Presidente	Diretores	
1) Honorários	100%	10,98%	49,81%	100%
2) Outros - Representação	0%	2,03%	0%	0%
3) Benefícios Diretos e Indiretos	0%	1,96%	35,23%	0%
Total	100%	100%		100%

Fonte: GRH

#### iii) metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração.

O valor global da remuneração dos administradores da sociedade é estabelecido na Assembléia dos Acionistas onde é fixado o valor máximo projetado para cada exercício, excetuando-se a participação nos lucros. Nesta Assembléia também é fixada a remuneração individual dos Diretores Executivos e dos Conselheiros de Administração e Fiscal que equivale a 20% (vinte por cento) da remuneração dos Diretores Executivos. O Diretor Presidente recebe além da remuneração fixa, mais 20% sob a aludida, a título de verba de representação.

#### iv) razões que justificam a composição da remuneração:

O incentivo ao bom desempenho pessoal e a adoção de adequada política motivacional é justificado pela valorização profissional dos diretores, que se traduz em fortalecimento da governança corporativa da Companhia em sintonia com as diretrizes do Governo do Estado.

A atuação dos conselheiros de administração pressupõe mobilização permanente para acompanhar as atividades da Companhia e deliberar sobre as políticas macro.

**c) Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração:**

A Companhia não utiliza indicadores específicos para determinar ou valorar qualquer item da remuneração. Leva em consideração a responsabilidade, a competência e reputação profissional dos administradores, bem como o tempo dedicado ao exercício de suas funções e o valor praticado no mercado.

**d) Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho:**

Não há utilização de indicadores específicos, conforme alínea acima.

**e) Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses do emissor de curto, médio e longo prazo:**

A política de remuneração se alinha aos interesses da Companhia na medida em que propicia o recrutamento e a manutenção de profissionais externos ao respectivo quadro de pessoal, dotados de competência, experiência, motivação, necessários ao exercício da função diretiva.

**f) Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos:**

Não há.

**g) Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor:**

Não há remuneração ou benefício vinculado a essa condição.

**13.2 Tabela da remuneração reconhecida no resultado dos 3 últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal:**

<b>Ano Base: 2013</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Totais</b>
<b>Número de membros</b>	6,92	7	5	18,92
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	<b>250.723,26</b>	<b>1.536.669,40</b>	<b>181.569,44</b>	<b>1.968.962,10</b>
- Salário ou pró-labore.	250.723,26	1.270.304,28	181.569,44	1.702.596,98
- Benefícios diretos e indiretos.	0,00	266.365,12	0,00	266.365,12
- Remuneração por participação comitês.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros.				
<b>Remuneração variável Anual</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Bônus.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participação nos resultados.				0,00
- Remuneração por participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comissões.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Benefícios pós-emprego.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	0,00			
<b>Remuneração baseada em ações.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Valor Mensal da remuneração</b>	<b>20.893,61</b>	<b>105.858,69</b>	<b>15.130,79</b>	<b>141.883,08</b>
<b>Total da remuneração</b>	<b>250.723,26</b>	<b>1.536.669,40</b>	<b>181.569,44</b>	<b>1.968.962,10</b>

<b>Ano Base: 2014</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Totais</b>
<b>Número de membros</b>	8	7	5	20
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	<b>317.843,52</b>	<b>1.697.429,27</b>	<b>198.652,20</b>	<b>2.213.924,99</b>
- Salário ou pró-labore.	317.843,52	1.390.564,56	198.652,20	1.907.060,28
- Benefícios diretos e indiretos.	0,00	267.134,27	0,00	267.134,27
- Remuneração por participação comitês.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros - Representação		39.730,44		
<b>Remuneração variável Anual</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Bônus.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participação nos resultados.				0,00
- Remuneração por participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comissões.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Benefícios pós-emprego.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	0,00			
<b>Remuneração baseada em ações.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Valor Mensal da remuneração</b>	<b>26.486,96</b>	<b>115.880,38</b>	<b>16.554,35</b>	<b>158.921,69</b>
<b>Total da remuneração</b>	<b>317.843,52</b>	<b>1.697.429,27</b>	<b>198.652,20</b>	<b>2.213.924,99</b>

Fonte: GRH

<b>Ano Base: 2015</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Totais</b>
<b>Número de membros</b>	6	6	5	17
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	<b>343.187,87</b>	<b>1.688.646,89</b>	<b>227.081,95</b>	<b>2.258.916,71</b>
- Salário ou pró-labore.	343.187,87	1.361.690,94	227.081,95	1.931.960,76
- Benefícios diretos e indiretos.	0,00	286.254,35	0,00	286.254,35
- Remuneração por participação comitês.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros - Representação		40.701,60		
<b>Remuneração variável Anual</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Bônus.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participação nos resultados.				0,00
- Remuneração por participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comissões.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Benefícios pós-emprego.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	0,00			
<b>Remuneração baseada em ações.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Valor Mensal da remuneração</b>	<b>28.598,99</b>	<b>113.474,25</b>	<b>18.923,50</b>	<b>160.996,73</b>
<b>Total da remuneração</b>	<b>343.187,87</b>	<b>1.688.646,89</b>	<b>227.081,95</b>	<b>2.258.916,71</b>

Fonte: GRH



<b>Projeção: 2016</b>				
<b>Descrição</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Totais</b>
<b>Número de membros</b>	7	6	5	18
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	<b>281.509,92</b>	<b>2.315.392,03</b>	<b>234.591,60</b>	<b>2.831.493,55</b>
- Salário ou pró-labore.	281.509,92	1.407.550,32	234.591,60	1.923.651,84
- Benefícios diretos e indiretos.	0,00	860.923,39	0,00	860.923,39
- Remuneração por participação comitês.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros - Representação		46.918,32		
<b>Remuneração variável Anual</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Bônus.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Participação nos resultados.				0,00
- Remuneração por participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comissões.	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outros.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Benefícios pós-emprego.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	0,00			
<b>Remuneração baseada em ações.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Valor Mensal da remuneração</b>	<b>23.459,16</b>	<b>117.295,86</b>	<b>19.549,30</b>	<b>160.304,32</b>
<b>Total da remuneração</b>	<b>281.509,92</b>	<b>2.315.392,03</b>	<b>234.591,60</b>	<b>2.831.493,55</b>

Fonte: GRH

**13.10 Em relação aos planos de previdência em vigor conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários fornecer em forma de tabela:**

As condições em relação ao Plano de Previdência são as expostas no quadro abaixo, porem, somente um membro do Conselho de Administração ou da Diretoria Estatutária faz parte do Casanprev.

Descrição	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
<b>Órgão</b>	Não há conferência de planos específicos para Conselheiros de Administração e Diretores, sendo-lhes facultada a adesão ao plano conferido para os demais servidores.	Não há conferência de planos específicos para Conselheiros de Administração e Diretores, sendo-lhes facultada a adesão ao plano conferido para os demais servidores.
<b>Número de membros</b>	1	1
<b>Nome do Plano</b>	Casanprev	Casanprev
<b>Quantidade de administradores que reúnem as condições para se aposentar.</b>	0	0
<b>Condições para se aposentar antecipadamente</b>	Não Há	Não Há
<b>Valor acumulado atualizado das contribuições acumuladas até o encerramento do último exercício social, descontada a parcela relativa às contribuições feitas diretamente pelos administradores</b>	Não divulgável por se tratar de valor de titularidade individual	Não divulgável por se tratar de valor de titularidade individual
<b>Valor total acumulado das contribuições realizadas durante o último exercício social, descontada a parcela relativa a contribuições feitas diretamente pelos administradores</b>	Não divulgável por se tratar de valor de titularidade individual	Não divulgável por se tratar de valor de titularidade individual
<b>Possibilidade de resgate antecipado e condições</b>	Não há possibilidade de resgate antecipado das contribuições da mantenedora, apenas daquelas arcadas pelo beneficiário, em caso de desligamento da Companhia.	Não há possibilidade de resgate antecipado das contribuições da mantenedora, apenas daquelas arcadas pelo beneficiário, em caso de desligamento da Companhia.

### 13.11

**Nos 3 últimos exercícios sociais, em relação ao conselho de administração, à diretoria estatutária e ao conselho fiscal:**

Ano Base: 2013			
Descrição	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de Membros	6,92	7	5
Valor da maior remuneração Individual	R\$ 3.129,07	R\$ 15.645,35	R\$ 3.129,07
Valor da menor remuneração Individual	R\$ 2.920,00	R\$ 14.599,99	R\$ 2.920,00
Valor médio remuneração Individual	R\$ 36.231,68	R\$ 219.524,20	R\$ 36.313,89

Fonte: GRH

Ano Base: 2014			
Descrição	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de Membros	8	7	5
Valor da maior remuneração Individual	R\$ 3.310,87	R\$ 16.554,34	R\$ 3.310,87
Valor da menor remuneração Individual	R\$ 3.310,87	R\$ 16.554,34	R\$ 3.310,87
Valor médio remuneração Individual	R\$ 44.696,75	R\$ 242.489,90	R\$ 39.730,44

Fonte: GRH

Ano Base: 2015			
Descrição	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
Número de Membros	7,08	6,08	5
Valor da maior remuneração Individual	R\$ 3.909,86	R\$ 19.549,31	R\$ 3.909,86
Valor da menor remuneração Individual	R\$ 3.310,87	R\$ 16.554,34	R\$ 3.310,87
Valor médio remuneração Individual	R\$ 45.416,39	R\$ 227.082,05	R\$ 45.416,39

Fonte: GRH

### **Composição e Experiência Profissional**

12.6/8 - Composição e Experiência Profissional								
DIRETORIA								
Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo	Eleição	Posse	Mandato	eleito pelo controlador
Valter José Gallina	61	Eng. Civil	341.840.409-00	Dir. Presidente	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	sim
Laudelino de Bastos e Silva	54	Contador	415.217.739-04	Dir. Financeiro. e de relações com os In	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	Sim
Antônio Varella do Nascimento	69	Eletrotécnico	065.698.119-91	Dir. Comercial	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	sim
Adelor Francisco Vieira	69	Matemático	113.658.709-87	Dir. de Expansão	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	sim
Arnaldo Venício de Souza	67	Economista	029.394.109-25	Dir. Administrativo	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	sim
Paulo Roberto Meller	55	Eng. Civil	376.343.309-66	Diretoria de Operação e Meio Ambiente	12/01/2015	12/01/2015	11/01/2017	sim

Fonte: Dirin

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo	Eleição	Posse	Mandato	eleito pelo controlador
VALTER JOSÉ GALLINA	61	Eng. Civil	341.840.409-00	membro efetivo	30/10/2015	30/10/2015	24/02/2017	sim
ODAIR ROGÉRIO DA SILVA	52	Tabalhador Casan	481.286.279-53	membro efetivo	30/09/2015	30/10/2015	30/10/2018	não
PEDRO BITTENCOURT NETO	60	Advogado	224.528.699-53	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim
MERY ANTONIO NADER	75	Tec contabil	104.967.009-44	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim
ROBERTO SCHULZ	58	Advogado	352.294.629-49	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim
RENATO LUIZ HINING	61	Adminstrador	179.609.329-72	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim
JOÃO EDUARDO DE NADAL	33	Advogado	008.931.639-88	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim
PATRICIA GUILIANI	32	Quimica	006.406.269-47	membro efetivo	22/01/2015	25/02/2017	24/02/2017	sim

Fonte: Dirin

**CONSELHO FISCAL**

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo	Eleição	Posse	Mandato	eleito pelo controlador
ADEMIR VICENTE MACHADO	61	Administrador	217.190.989-72	Titular	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
LUCIO MALLMANN	43	Administrador	831.980.599-68	Titular	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
ROBERTO FERNANDO CARVALHO AGOSTINI	48	Advogado	571.997.529-20	Titular	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
ANTÔNIO CERON	70	Téc Contabil	021.394.809-53	Titular	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
AURÉLIO ASSIS DE BEM FILHO	59	Administrador	342.015.729-00	Titular	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
FERNANDO CESAR GRANEMANN DRIESSEN	57	Engenheiro Agrônomo	486.864.099-20	Suplente	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
MARINA MACHADO VIDAL DA FONSECA	35	Advogada	035.400.039-08	Suplente	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
JAISON RICARDO STEIN	35	Advogado	005.917.059-07	Suplente	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
LISANDRO JOSÉ FENDRICH	39	Ciências Computação	014.490.299-06	Suplente	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim
JOAQUIM COELHO LEMOS	67	Engenheiro Elétrico	083.119.789-72	Suplente	01/04/2015	01/04/2015	31/03/2016	sim

Fonte: Dirin

**13.13 Em relação aos 3 últimos exercícios sociais, o percentual da remuneração total de cada órgão reconhecida no resultado do emissor referente a membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores, diretos ou indiretos, conforme definido pelas regras contábeis que tratam desse assunto:**

Encerramento Exercício	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal
31/12/2012	14,89%	74,47%	10,64%
31/12/2013	12,73%	78,05%	9,22%
31/12/2014	14,89%	74,47%	10,64%
31/12/2015	8,29%	81,77%	9,94%

Fonte GRH

**14.1. Descrever os recursos humanos do emissor, fornecendo as seguintes informações:**

**a) número de empregados (total, por grupos com base na atividade desempenhada e por localização geográfica).**

Descrição	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
<b>Nº Total de Empregados</b>	<b>2238</b>	<b>2283</b>	<b>2500</b>	<b>2581</b>
Operacional	1410	1450	1639	1688
Apoio Técnico	554	559	580	598
Nível Superior	274	274	281	295
<b>Nº Total de Empregados Por Localização Geográfica</b>	<b>2238</b>	<b>2283</b>	<b>2500</b>	<b>2581</b>
Administração Central-Matriz	417	417	430	438
Região Metropolitana da Grande Fpolis	432	458	501	539
Região Sul/Serra	428	428	479	492
Região Norte e Vale do Itajaí	431	436	478	497
Região Oeste	530	544	612	615

Fonte: GRH

**b) número de terceirizados (total, por grupos com base na atividade (Desempenhada e por localização geográfica).**

A CASAN não firma contratos de fornecimento de mão de obra e sim contrata serviços terceirizados, principalmente nas áreas de Leitura/Entrega simultânea de Faturas, Corte e Religião de Água, Vigilância e Limpeza.

**c) índice de rotatividade**

Índice de Rotatividade			
2012	2013	2014	2015
5,4	2,87	2,63	1,73

Fórmula aplicada:  $\text{Demitidos} / ((\text{Quantitativo Anterior} + \text{Quantitativo Final do Ano}) / 2) * 100$

Fonte: GRH

**d) exposição do emissor a passivos e contingências trabalhistas**

A exposição para contingências trabalhistas, em 31 de dezembro de 2014, era de cerca de R\$ 19,3 milhões, considerando os processos classificados como perda provável.

O valor provisionado para contingências trabalhistas em 31 de dezembro de 2015 foi de 17,7 milhões.

<b>14.1 - Exposição do Emissor a passivos e contingências trabalhistas</b>		
		Milhões
<b>Discriminação</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Contingências Trabalhistas (*)	19.370	17.726
Provisionamento (**)	19.370	17.726
Fonte: GCT		
(*) Contingências: considera as perdas prováveis.		
(**) Provisionamento: considera perdas prováveis.		

**14.2 Comentar qualquer alteração relevante ocorrida com relação aos números divulgados no item 14.1 acima.**

O incremento de pessoal em 2015 se deu em decorrência do aumento das demandas operacionais na empresa, sendo admitidos 79 novos empregados e outros dois reintegrados ao grau funcional da Companhia. As contratações foram previamente autorizadas pelo Conselho de Administração ainda no ano de 2013.

**14.3. Descrever as políticas de remuneração dos empregados do emissor, informando:**

***a) política de salários e remuneração variável.***

A CASAN possui o Plano de Cargos e Salários registrado na Superintendência Regional do Trabalho desde 1991, que prevê as formas de movimentação funcional, benefícios além de disciplinar as atribuições de cada cargo. Os reajustes salariais são definidos através de Acordo Coletivo de Trabalho com data base em maio.

***b) política de benefícios.***

A política de benefícios é concedida através do Plano de Cargos e Salários, Acordo Coletivo de Trabalho e Normas específicas e estendida a todos os empregados da empresa sendo os principais:

- Plano de saúde, por adesão individual;
- Assistência odontológica, por adesão individual
- Programa de Alimentação ao trabalhador – Vale Alimentação/Refeição
- Auxílio Creche
- Auxílio Educação – Auxiliar no pagamento de mensalidade para curso universitário e médio profissionalizante.
- Auxílio Funeral
- Auxílio e Licença ao empregado com filho portador de necessidades especiais
- CASANPREV – Plano de Previdência Complementar

Todos normatizados através de Acordo Coletivo de Trabalho, Plano de Cargos e Salários ou normas específicas.

***c) Características dos planos de remuneração baseados em ações dos empregados não-administradores, identificando:***

- i) Grupos de beneficiários.***
- ii) condições para exercício.***
- iii) preços de exercício.***
- iv) prazos de exercício***
- v) quantidade de ações comprometidas pelo plano.***

A CASAN não possui planos de remuneração baseados em ações.

**a. Descrever as relações entre o emissor e sindicatos.**

Os acordos coletivos são firmados com os seguintes sindicatos:

- **Sindecon/sc** – Sindicato dos Economistas no Estado de Santa Catarina;
- **Sincópolis** – Sindicato dos Contabilistas da Grande Florianópolis;
- **Saesc** – Sindicato dos Administradores do Estado de Santa Catarina;
- **Senge** – Sindicato dos Engenheiros no Estado de Santa Catarina;
- **Sintec** – Sindicato dos Técnicos Industriais;
- **Sindalex** - Sindicato dos Advogados no Estado de Santa Catarina.
- **Sinsesc** – Sindicato dos profissionais e Estudantes de Secretariado no Estado de SC. e,
- **Sintaema- sc** – Sindicato dos Trabalhadores em água, esgoto e Meio Ambiente de SC.

A data base é no mês de maio e a vigência anual onde normalmente é concedida uma reposição salarial com base no INPC do período assim como, a renovação de benefícios, vantagens e a liberação de empregados dirigentes sindicais para atuarem nas sedes das entidades.

As relações sindicais ocorrem dentro da normalidade, o acesso as informações de performance, dados operacionais, financeiros, econômicos e administrativos da Empresa estão previstos no Acordo firmado anualmente.