



**EMBRAER S.A.**  
**COMPANHIA ABERTA**  
**CNPJ Nº 07.689.002/0001-89**  
**NIRE 35.300.325.761**

**ATA Nº 04/2012 - LIVRO 004**  
**REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 14 E 15 DE MARÇO DE 2012**

Aos catorze e quinze dias do mês de março do ano de dois mil e doze, a partir das nove horas, na sede social da Embraer S.A. na cidade de São José dos Campos, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2170, realizou-se reunião do Conselho de Administração da Embraer (CA) sob a presidência do conselheiro Alexandre Gonçalves Silva e com a presença dos conselheiros Hermann H. Wever, Aprígio Eduardo de Moura Azevedo, Arno Hugo Augustin Filho, Claudemir Marques de Almeida, Israel Vainboim, João Cox Neto, Josué Christiano Gomes da Silva, Samir Zraick, Satoshi Yokota, Vitor Paulo Camargo Gonçalves e Wilson Carlos Duarte Delfino, que assinaram o Livro de Presença, para tratar dos seguintes assuntos: 1. Apreciação das contas dos administradores, das demonstrações financeiras e do Relatório da Administração, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; 2. Proposta a ser encaminhada a Assembleia Geral Ordinária de 26 de abril de 2012 (AGO) de destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; 3. Proposta a ser encaminhada a AGO para fixação da remuneração dos membros do Conselho Fiscal; 4. Proposta a ser encaminhada à AGO para a fixação do montante global anual da remuneração dos administradores e dos integrantes dos comitês do Conselho de Administração, para o período de maio/12 a abril/13; 5. Edital de Convocação de AGO; 6. Juros sobre o capital próprio referentes ao 1º trimestre de 2012; 7. Autorização para alienar ações em tesouraria; e 8. Constituição de consórcio para participar da integração do Sistema A-Darter para a Força Aérea Brasileira.

Dando início aos trabalhos, o Presidente esclareceu que membros do Conselho Fiscal estariam participando das discussões do item 1 da ordem do dia da reunião, em conformidade com o § 3º do art. 163 da Lei das Sociedades por Ações. Esclareceu, também, que de conformidade com a referida lei e com o Estatuto Social da Companhia, compete ao Conselho de Administração e ao Conselho Fiscal manifestarem-se sobre as contas dos administradores, as demonstrações financeiras e o Relatório da Administração referentes ao

exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, bem como sobre a destinação do lucro líquido do exercício. Em seguida, o Presidente informou aos Conselheiros que as demonstrações financeiras haviam sido auditadas pela empresa de auditoria independente "PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes", encontrando-se presente seu representante, o Sr. Valdir Augusto de Assunção (CRC 1SP135319/0-9). Com a concordância de todos os membros do Conselho de Administração, foi dispensada a leitura da referida documentação, considerando que esta já havia sido distribuída com antecedência a todos os Conselheiros. Discutidos os documentos e prestados os esclarecimentos solicitados e, considerando os pareceres favoráveis emitidos pelo Conselho Fiscal, pelo Comitê de Auditoria e Riscos e pelos auditores independentes, o Conselho de Administração decidiu, por unanimidade, que o Relatório da Administração, as demonstrações financeiras e a destinação do lucro líquido do exercício estavam em ordem para serem submetidos à AGO. Após, o Conselho aprovou a divulgação do Relatório da Administração, das demonstrações financeiras e do parecer dos auditores independentes.

Dando prosseguimento aos trabalhos, o Conselho deliberou propor à AGO a fixação da remuneração mensal de R\$ 12.500,00 (doze mil e quinhentos reais) aos membros titulares do Conselho Fiscal até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada para apreciar as contas do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2012.

Em seguida os Conselheiros deliberaram propor à AGO a fixação da verba global anual para distribuição entre os administradores e integrantes dos comitês do Conselho de Administração em R\$ 48 milhões (quarenta e oito milhões de reais), para o período de maio de 2012 a abril de 2013.

Ato contínuo, foi aprovada a publicação, nos termos da lei e do Estatuto Social, de Edital de Convocação para AGO a ser realizada, em primeira convocação, no dia 26 de abril de 2012, às 10 horas. Caso não se verifique o *quorum* de instalação da Assembleia em primeira convocação, deverá ser publicada a segunda e, se necessário, a terceira convocação para realização da Assembleia nos dias 11 ou 18 de maio de 2012, respectivamente.

Além dos assuntos acima, o Conselho aprovou também:

- a) o não pagamento de juros sobre capital próprio relativos ao 1º trimestre de 2012;
- b) a alienação privada de até 6.077.400 ações ordinárias de emissão da Companhia que se encontram em tesouraria para serem utilizadas por ocasião do exercício de opções no âmbito do Programa para Outorga de Opções de





Compra de Ações da Companhia, observado o que segue: (i) o prazo máximo para a realização das operações é de 365 dias, a contar desta data, ou seja, até 13 de março de 2013; e (ii) atualmente há 723.713.644 ações em circulação no mercado; e

c) a proposta de constituição de um consórcio entre a Harpia Sistemas S.A, Embraer S.A, AEL Sistemas S.A e Aeroeletrônica International, liderado pela Harpia Sistemas, visando à consecução da integração do Sistema A-Darter nas aeronaves F-5E/F modernizadas, caso a proposta apresentada ao cliente seja declarada vencedora.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente deu por encerrada a presente reunião, da qual, para constar, eu, Flávio Rímoli, servindo de Secretário, lavrei esta ata que vai assinada por todos os participantes. São José dos Campos, 14 e 15 de março de 2012. aa) Alexandre Gonçalves Silva – Presidente; Hermann H. Wever - Vice-Presidente; Aprígio Eduardo de Moura Azevedo – Conselheiro; Arno Hugo Augustin Filho – Conselheiro; Claudemir Marques de Almeida – Conselheiro; Israel Vainboim – Conselheiro; João Cox Neto – Conselheiro; Josué Christiano Gomes da Silva – Conselheiro; Samir Zraick – Conselheiro; Satoshi Yokota – Conselheiro; Vitor Paulo Camargo Gonçalves – Conselheiro; Wilson Carlos Duarte Delfino – Conselheiro; Flávio Rímoli – Secretário.

Certifico que a presente Ata é cópia fiel extraída do Livro de Atas do Conselho de Administração da Companhia.

Flávio Rímoli  
Secretário

