



RENOVA ENERGIA S.A.

Companhia Aberta

("Companhia")

CNPJ/MF nº 08.534.605/0001-74

NIRE 35.300.358.295

**EXTRATO ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE JANEIRO DE 2012**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de janeiro de 2012, às 10 horas, na sede social da Renova Energia S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Roque Petroni Junior, nº 999, 4º andar, Vila Gertrudes, CEP 04707-910.
2. **CONVOCAÇÃO e PRESENÇA:** Dispensada a convocação, conforme disposto no Parágrafo Segundo do Artigo 23 do Estatuto Social da Companhia, em decorrência da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
3. **MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. **Ricardo Lopes Delneri**, que convidou o Sr. **Luiz Eduardo Bittencourt Freitas** para secretariá-lo.
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: **(i)** a ratificação da celebração do Instrumento Particular de Outorga de Opções de Compra de Ações firmado entre a Companhia e o Sr. Victor Pereira de Sousa ("Instrumento de Outorga"), cujo original foi apresentado a todos e arquivado na sede da Companhia; **(ii)** o aumento de capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado previsto em seu Estatuto Social, em decorrência do exercício da opção de compra de ações da Companhia outorgada a Victor Pereira de Sousa, no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações aprovado na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 18 de janeiro de 2010 ("Plano de Opção"); **(iii)** a aceitação do pedido de renúncia do Sr. Victor Pereira de Sousa, ao cargo de Diretor Financeiro de Controladoria, de Planejamento e de Administração da Companhia; **(iv)** a celebração do Instrumento Particular de Transação Distrato do Contrato de Opção de Compra e Venda de Ações ("Termo de Transação e Distrato") entre a Companhia e o Sr. Victor Pereira de Sousa a ser formalizada em 26.01.2012 **(v)** a indicação do Sr. Pedro Villas Boas Pileggi, atual Diretor de Relações com Investidores e Novos Negócios, para assumir interinamente a Diretoria Financeira de Controladoria, de Planejamento e de Administração; **(vi)** aceitação do pedido de renúncia do Sr. Renato do Amaral Figueiredo, ao cargo de Diretor de Operações da Companhia; **(vii)** a indicação do Sr.



Marcelo Amaral da Silva, atual Diretor de Engenharia e Construção da Companhia, para assumir interinamente a Diretoria de Operações, até que ocorra a unificação da Diretoria de Operações e da Diretoria de Engenharia e Construção, prevista no Acordo de Acionistas, celebrado entre RR Participações S.A. e Light Energia S.A. ("Light"), em 19 de agosto de 2011; (viii) tomar conhecimento do pedido de renúncia do Sr. Jerson Kelman, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, datada de 03 de janeiro de 2012 e recebida pelo presidente do Conselho de Administração da Companhia em 09 de janeiro de 2012; (ix) em decorrência do item (viii) acima, tomar conhecimento da indicação do Sr. Evandro Leite Vasconcelos, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia; (x) ratificação do aumento de capital da Enerbras Centrais Elétricas S.A., realizado em 18 de dezembro de 2011; (xi) a ratificação dos aumentos de capital social realizados em 27 de dezembro de 2011, nas controladas da Companhia, a saber: Nova Renova Energia S.A., Bahia Eólica Participações S.A., Centrais Eólicas Igarorã S.A., Centrais Eólicas Licínio de Almeida S.A., Centrais Eólicas Ilhéus S.A., Centrais Eólicas Pindaí S.A., Centrais Eólicas Candiba S.A.; e (xii) deliberar sobre a ratificação da celebração do Contrato de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC") celebrado entre a Companhia e a Centrais Eólicas Igarorã S.A em 28 de dezembro de 2011; (xiii) demais assuntos de interesse da Companhia.

5. **DELIBERAÇÕES:** Instalada a presente reunião, após o exame e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade e sem quaisquer restrições deliberaram:

5.1 Aprovar a ratificação da celebração do Instrumento Particular de Outorga de Opções de Compra de Ações firmado entre a Companhia e o Sr. Victor Pereira de Sousa, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 018615597-20 e portador do Documento de Identidade RG nº 08601587-2 IFP/RJ, celebrado em 12 de janeiro de 2012, onde foram outorgadas opções de compra de ações da Companhia no total de 22.890 (vinte e duas mil e oitocentos e noventa) units ("Instrumento de Outorga").

5.2 Aprovar o aumento de capital dentro do limite de capital autorizado, conforme previsto no art. 168 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e do art. 8º do Estatuto Social da Companhia, em decorrência do exercício da opção de compra de ações da Companhia outorgada ao Sr. Victor Pereira de Sousa, no âmbito do Plano de Opção e nos termos do Termo de Transação e Distrato, dos atuais R\$702.788.072,91 (setecentos e dois milhões, setecentos e oitenta e oito mil, setenta e dois reais e noventa e um centavos) para R\$702.795.855,51 (setecentos e dois milhões, setecentos e noventa e cinco mil, oitocentos e cinquenta e cinco reais e cinquenta e um centavos), um aumento, portanto, no valor de R\$7.782,60 (sete mil, setecentos e oitenta e dois reais e sessenta centavos), mediante a emissão de 68.670 (sessenta e oito mil, seiscentas e setenta) novas ações, nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 22.890 (vinte e duas mil oitocentas e noventa) ações ordinárias e 45.780 (quarenta e cinco mil setecentas e oitenta) ações preferenciais, representadas por Units compostas por 1



(uma) ação ordinária e 2 (duas) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$0,34 (trinta e quatro centavos de real) para capta Unft, determinado nos termos do Plano de Opção.

5.3 Aceitar o pedido de renúncia do Sr. Victor Pereira de Sousa ao cargo de Diretor Financeiro de Controladoria, de Planejamento e de Administração.

5.3.1 O Sr. Victor Pereira de Sousa e a Companhia outorgam-se mutuamente a mais plena, ampla, rasa, irrevogável e irretratável quitação com relação a toda e qualquer obrigação e/ou valor devido em razão do exercício do cargo de Diretor Financeiro de Controladoria, de Planejamento e de Administração.

5.3.2 Aproveitou-se a oportunidade para prestar ao Sr. Victor Pereira de Sousa os agradecimentos pelos relevantes serviços prestados à Companhia durante seu mandato.

5.4 Aprovar a celebração do Instrumento Particular de Transação e Distrato do Contrato de Opção de Compra e Venda de Ações ("Termo de Transação e Distrato") entre a Companhia e o Sr. Victor Pereira de Sousa a ser formalizada em 26.01.2012, conforme minuta anexa.

5.5 Em decorrência do item 5.3 acima, aprovar que o Sr. Pedro Villas Boas Pileggi, atual Diretor de Relações com Investidores e Novos Negócios, assumirá interinamente a Diretoria Financeira de Controladoria, de Planejamento e de Administração.

5.5.1 O Sr. Victor Pereira de Sousa concorda em permanecer no cargo de Diretor Financeiro de Controladoria, de Planejamento e de Administração, da Companhia até 31 de janeiro de 2012, sendo esta a data que o Sr. Pedro Villas Boas Pileggi assumirá interinamente a Diretoria Financeira de Controladoria, de Planejamento e de Administração.

5.6 Aceitar o pedido de renúncia do Sr. Renato do Amaral Figueiredo, ao cargo de Diretor de Operações da Companhia.

5.6.1 O Sr. Renato do Amaral Figueiredo e a Companhia outorgam-se mutuamente a mais plena, ampla, rasa, irrevogável e irretratável quitação com relação a toda e qualquer obrigação e/ou valor devido em razão do exercício do cargo de Diretor de Operações da Companhia.

5.6.2 Aproveitou-se a oportunidade para prestar ao Sr. Renato do Amaral Figueiredo os agradecimentos pelos relevantes serviços prestados à Companhia durante seu mandato.

5.7 Em decorrência do item 5.6 acima, aprovar que o Sr. Marcelo Amaral da Silva, atual Diretor de Engenharia e Construção da Companhia, assumirá interinamente a Diretoria de



Operações, até que ocorra a unificação da Diretoria de Operações e da Diretoria de Engenharia e Construção, prevista no Acordo de Acionistas, celebrado entre RR Participações S.A. e Light Energia S.A. em 19 de agosto de 2011.

5.8 Tomar conhecimento do pedido de renúncia do Sr. Jerson Kelman, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, datado de 03 de janeiro de 2012 e recebido pelo presidente do Conselho de Administração da Companhia em 09 de janeiro de 2012.

5.9 Em decorrência do item 5.8 acima, tomar conhecimento da indicação do Sr. Evandro Leite Vasconcelos, ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração, em substituição ao Sr. Jerson Kelman. Acordar que a indicação seja submetida para deliberação da Assembleia Geral da Companhia.

5.10 Ratificar a realização do aumento de capital, sem a emissão de novas ações, da empresa Enerbras Centrais Elétricas S.A. ("Enerbras") no valor de R\$15.319.333,27 (quinze milhões, trezentos e dezenove mil, trezentos e trinta e três reais e vinte e sete centavos), realizado em 18 de dezembro de 2011, decorrente do vencimento do Contrato de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - Irreversível ("AFAC") realizado em 18 de março de 2011. Ressalta-se que o AFAC irreversível foi realizado em decorrência de exigência do contrato de distribuição de notas promissórias realizado com o Banco Votorantim S.A. que previa a obrigação de capitalização Enerbras para quitação da Cédula de Crédito Bancário emitida em favor do Banco ABN AMRO Real S.A. (atualmente Banco Santander (Brasil) S.A.).

5.11 Ratificar a realização dos aumentos de capital social realizados em 27 de dezembro de 2011, nas controladas da Companhia, a saber: Nova Renova Energia S.A. no valor de R\$11.900.000,00 (onze milhões e novecentos mil reais), Bahia Eólica Participações S.A. no valor de R\$11.900.000,00 (onze milhões e novecentos mil reais), Centrais Eólicas Igarorã S.A. no valor de R\$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), Centrais Eólicas Licínio de Almeida S.A. no valor de R\$2.700.000,00 (dois milhões e setecentos mil reais), Centrais Eólicas Ilhéus S.A. no valor de R\$ R\$1.400.000,00 (um milhão e quatrocentos mil reais), Centrais Eólicas Pindaí S.A. no valor de R\$2.700.000,00 (dois milhões e setecentos mil reais), Centrais Eólicas Candiba S.A. no valor de R\$1.100.000,00 (um milhão e cem mil reais), conforme material anexo à presente ata.

5.12 Ratificar a celebração de um Contrato de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC"), realizado em 28 de dezembro de 2011, entre a Companhia e a Centrais Eólicas Igarorã S.A., no valor de R\$1.500.000,00 (um milhão e quinhentos mil reais).

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser deliberado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. **Mesa:** Ricardo Lopes Delneri - Presidente; Luiz Eduardo Bittencourt Freitas - Secretário. **Conselheiros Presentes:** (i) Ricardo Lopes Delneri; (ii)

JUCESP

Renato do Amaral Figueiredo; (iii) Geoffrey David Cleaver; (iv) Alexandre Braghetta; (v) Mailson Ferreira da Nóbrega; (vi) Gilberto José Cardoso; e (vii) Paulo Roberto Ribeiro Pinto.

JUCESP

A presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio da Companhia.

São Paulo, 26 de janeiro de 2012.


Luiz Eduardo Bittencourt Freitas
Secretário



JUCESP