

DUCE SP  
26 03 14

RENOVA ENERGIA S.A.  
Companhia Aberta  
CNPJ/MF nº 08.534.605/0001-74  
NIRE 35.300.358.295  
("Companhia")

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 20 DE MARÇO DE 2014**

1. **Data, Hora e Local:** Aos 20 (vinte) dias do mês de março de 2014, às 14:30 horas, na sede social da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Roque Petroni Junior, 999, 4º andar, Vila Gertrudes, CEP 04707-910.
2. **Convocação e Presença:** Convocação devidamente realizada, nos termos do art. 22 do Estatuto Social da Companhia, estando presentes à reunião a maioria dos seus membros.
3. **Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Ricardo Lopes Delneri, que convidou a Sra. Adrienne Soave Frias para secretariá-lo.
4. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre: (i) a concessão de autorização para a Diretoria da Companhia tomar as providências e praticar todos os atos necessários à realização da oferta pública de distribuição secundária de Units de emissão da Companhia e de titularidade dos Acionistas Vendedores (conforme abaixo definidos) ("Oferta"); (ii) ratificação de todos os demais atos já praticados pela Diretoria da Companhia relativos à Oferta; e (iii) suspensão da possibilidade de cancelamento de Unit nos termos do artigo 55, §2º do Estatuto Social da Companhia pelo prazo de 30 dias a contar da data de publicação do anúncio de início da Oferta ("Anuncio de Início").
5. **Deliberações:** Instalada a presente reunião, após o exame e discussão da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade e sem quaisquer restrições, deliberaram pela aprovação:

5.1. Da autorização para a Diretoria da Companhia tomar todas as providências e praticar todos os atos necessários à: Realização da Oferta, nos termos e condições dispostos a seguir:

(a) A Oferta compreenderá a realização da oferta pública de distribuição secundária de Certificados de Depósito de Ações ("Units"), representando, cada Unit, uma ação ordinária e duas ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia e de titularidade do Banco Santander (Brasil) S.A. ("Santander" ou "Agente Estabilizador"), do InfraBrasil Fundo de Investimento em Participações ("InfraBrasil"), do Fundo de Investimento em Participações Caixa Ambiental – FIP Caixa Ambiental ("Caixa Ambiental") e dos acionistas pessoas físicas conforme identificados no Prospecto Preliminar (conforme abaixo definido) ("Acionistas Vendedores Pessoas Físicas" e, em conjunto com Santander, InfraBrasil e Caixa Ambiental, "Acionistas Vendedores"), a ser realizada no Brasil, em mercado de balcão não-organizado, com esforços de colocação no exterior, em conformidade com a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") e demais normativos aplicáveis, sob a coordenação do Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. ("BofA Merrill Lynch" ou "Coordenador Líder"), do Santander, do Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), do Banco J.P.



UNIT SP

28 03 16

Morgan S.A. ("J.P. Morgan") e do Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA") e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Santander, o BTG Pactual e o J.P. Morgan, "Coordenadores da Oferta"), podendo contar com a participação de determinadas instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenadores Contratados") e de determinadas instituições consorciadas autorizadas a operar no mercado de capitais brasileiro, credenciadas junto à BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("BM&FBOVESPA") ("Instituições Consorciadas") e, em conjunto com os Coordenadores da Oferta e os Coordenadores Contratados, "Instituições Participantes da Oferta"). Serão também realizados, no exterior, pelo Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, Santander Investment Securities Inc., BTG Pactual US Capital LLC, pelo J.P. Morgan Securities LLC e pelo Itaú BBA USA Securities, Inc. (em conjunto definidos como "Agentes de Colocação Internacional"), simultaneamente, esforços de colocação das Units: (i) nos Estados Unidos da América, exclusivamente junto a investidores institucionais qualificados (*qualified institutional buyers*), conforme definidos na *Rule 144A*, editada pela *U.S. Securities and Exchange Commission* ("SEC"), em operações isentas de registro previstas no *U.S. Securities Act de 1933*, conforme alterado ("Securities Act"), e nos regulamentos editados ao amparo do *Securities Act*; e (ii) nos demais países, que não os Estados Unidos da América e o Brasil, junto a investidores constituídos de acordo com a legislação vigente no país de domicílio de cada investidor (*non U.S. Persons*), com base no *Regulation S* editado pela SEC no âmbito do *Securities Act*, respeitada a legislação vigente no país de domicílio de cada investidor (em conjunto, "Investidores Estrangeiros"), e, em ambos os casos, desde que tais Investidores Estrangeiros sejam registrados na CVM e invistam no Brasil em conformidade com os mecanismos de investimento regulamentados nos termos da Lei nº 4.131, de 03 de setembro de 1962, conforme alterada, ou da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.689, de 26 de janeiro de 2000, conforme alterada, e da Instrução CVM nº 325, de 27 de janeiro de 2000, conforme alterada, sendo que não será realizado qualquer registro da Oferta ou das Units na SEC ou em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país, exceto no Brasil. Os esforços de colocação das Units junto a Investidores Estrangeiros, exclusivamente no exterior, serão realizados em conformidade com o *Placement Facilitation Agreement* a ser celebrado entre a Companhia, os Acionistas Vendedores e os Agentes de Colocação Internacional ("Contrato de Colocação Internacional");

(b) Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Units inicialmente ofertada poderá ser acrescida de um lote suplementar em percentual equivalente a até 15% do total das Units inicialmente ofertadas ("Units Suplementares"), conforme opção para distribuição de tais Units Suplementares a ser outorgada pelos Acionistas Vendedores ao Agente Estabilizador nos termos do Contrato de Coordenação, Colocação e Garantia Firme de Liquidação de Units de Emissão da Renova Energia S.A., a ser celebrado entre a Companhia, os Acionistas Vendedores, os Coordenadores da Oferta e, na qualidade de interveniente-anuente, a BM&FBOVESPA ("Contrato de Colocação"), nas mesmas condições e preço das Units inicialmente ofertadas, para atender a um eventual excesso de demanda que venha a ser constatado no decorrer da Oferta ("Opção de Units Suplementares");

(c) O Agente Estabilizador terá o direito exclusivo, a partir da data de assinatura do Contrato de Colocação, inclusive, e por um período de até 30 dias contado da data de publicação da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Units Ordinárias de emissão da Renova Energia S.A., inclusive, de exercer a Opção de Units Suplementares, no todo ou em parte, em uma ou mais vezes, após notificação aos demais Coordenadores da Oferta, desde que a decisão de

8.



UNITES

22 03 14

sobre a realocação das Units seja tomada em comum acordo entre o Agente Estabilizador e os demais Coordenadores da Oferta quando da fixação do Preço por Unit (conforme definido abaixo);

(d) Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Units inicialmente ofertada, poderá, a critério dos Acionistas Vendedores e, em comum acordo com os Coordenadores da Oferta, ser acrescida em até 20% do total de Units inicialmente ofertadas, nas mesmas condições e no mesmo preço das Units inicialmente ofertadas ("Units Adicionais");

(e) O preço de subscrição por Unit ("Preço por Unit") será fixado após a apuração do resultado do procedimento de coleta de intenções de investimento junto a investidores institucionais, a ser realizado no Brasil, pelos Coordenadores da Oferta, nos termos do Contrato de Colocação, e no exterior, pelos Agentes de Colocação Internacional, nos termos do Contrato de Colocação Internacional, em consonância com o disposto no artigo 23, parágrafo 1º, e no artigo 44 da Instrução CVM 400 ("Procedimento de Bookbuilding");

(f) Após a publicação do Aviso ao Mercado da Oferta e de sua respectiva republicação, a disponibilização do Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Units de Emissão da Renova Energia S.A., incluindo o Formulário de Referência da Companhia, elaborado nos termos da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Formulário de Referência"), incorporado a ele por referência, bem como de seus eventuais aditamentos e/ou suplementos ("Prospecto Preliminar"), o encerramento do período de reserva e do período de reserva para Pessoas Vinculadas (conforme abaixo definidas), conforme aplicável, a conclusão do Procedimento de *Bookbuilding*, a celebração do Contrato de Colocação e do Contrato de Colocação Internacional, a concessão do registro da Oferta pela CVM, a publicação do Anúncio de Início e a disponibilização do Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Units de Emissão da Renova Energia S.A., incluindo o Formulário de Referência incorporado a ele por referência ("Prospecto Definitivo" e, em conjunto com o Prospecto Preliminar, "Prospectos"), as Instituições Participantes da Oferta realizarão a distribuição das Units, em mercado de balcão não organizado, em regime de distribuição de garantia firme de liquidação a ser prestada pelos Coordenadores da Oferta de forma individual e não solidária, na proporção e até os limites individuais previstos no Contrato de Colocação, em conformidade com o disposto na Instrução CVM 400. Os esforços de venda das Units no exterior, no âmbito da Oferta, serão realizados pelos Agentes de Colocação Internacional nos termos do Contrato de Colocação Internacional;

(g) As demais características da Oferta constarão dos Prospectos.

5.1.1.1. No âmbito da autorização referida no item 5.1.1 acima, a Diretoria está investida de plenos poderes para, desde já, tomar todas as providências e praticar todo e qualquer ato necessário à realização da Oferta, e em especial dos poderes de representação da Companhia perante a CVM, a BM&FBOVESPA e a ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, podendo para tanto: (i) praticar ou fazer com que sejam praticados quaisquer atos e/ou negociar, aprovar e firmar quaisquer contratos e seus respectivos aditamentos, comunicações, notificações, certificados, documentos ou instrumentos que considerar necessários ou apropriados para a realização da Oferta, incluindo, mas não se limitando aos Prospectos a serem arquivados na CVM, ao *Preliminary Offering Memorandum*, ao *Final Offering Memorandum*, ao Contrato de Colocação, ao Contrato de Prestação de Serviços de Estabilização de Preço de Units de Emissão da Renova Energia S.A., conforme aplicável e em

8



JUCESP

20.03.14

conformidade com a regulamentação específica emitida pela CVM e pela BM&FBOVESPA, ao Contrato de Colocação Internacional, ao Contrato de Prestação de Serviços a ser firmado com BM&FBOVESPA, dentre outros; e (ii) contratar, às expensas dos Acionistas Vendedores, os Coordenadores da Oferta, os Agentes de Colocação Internacional, e eventuais outras Instituições Participantes da Oferta.

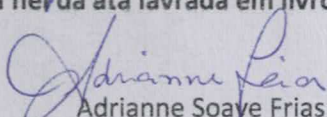
5.2. Da ratificação de todos os atos já praticados pela Diretoria da Companhia com vistas à realização da Oferta, inclusive com relação à contratação, às expensas dos Acionistas Vendedores, dos Coordenadores da Oferta, bem como dos Agentes de Colocação Internacional, dos assessores legais e dos auditores independentes.

5.3. Da suspensão da possibilidade de cancelamento de Units, prevista no artigo 55, §2º, do Estatuto Social da Companhia pelo prazo de 30 dias a contar da data de publicação do Anúncio de Início, nos termos do §2º de referido artigo, tendo em vista a aprovação da Oferta.

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; Adrienne Soave Frias – Secretária. Conselheiros Presentes: (i) Ricardo Lopes Delneri; (ii) Renato do Amaral Figueiredo; (iii) Geoffrey David Cleaver; (iv) Alexandre Braghetta; (v) Rodrigo Matos Huet de Bacellar e (vi) Fernando Henrique Schuffner Neto.

São Paulo, 20 de março de 2014.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio da Companhia.

  
Adrienne Soave Frias  
Secretária

