

RENOVA ENERGIA S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 08.534.605/0001-74

NIRE 35.300.358.295

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE MARÇO DE 2011

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 17 (dezesete) dias do mês de março de 2011, às 17:00 horas, na sede social da Renova Energia S.A. ("Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, nº 1511, 6º andar, Edifício Berrini, CEP 04571-011.
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 rerratificação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada no dia 08.12.2010 e arquivada na JUCESP sob o nº 14.407/11-5, em sessão de 04.01.2011 ("RCA 08.12.2010") e de seu respectivo anexo, para a realização da correção do número de Units que seriam objeto da outorga de opção de compra aprovada em referida reunião; (ii) em decorrência do item (i) acima, deliberar sobre a rerratificação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada no dia 14.02.2011 e arquivada na JUCESP sob o nº 74.987/11-2, em sessão de 23.02.2011 ("RCA 14.02.2011"), para a correção do aumento de capital social da Companhia; (iii) o relatório anual da administração e as demonstrações financeiras acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; (iv) a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; e (v) a proposta de alteração do *caput* do artigo 29; do inciso "iii" do artigo 30; do parágrafo quarto do artigo 32; e do parágrafo terceiro do artigo 33, todos do Estatuto Social da Companhia.

5. **DELIBERAÇÕES:** Instalada a reunião, após o exame e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições, deliberaram:

5.1 Aprovar a rerratificação da RCA 08.12.2010 e de seu respectivo anexo, para proceder a correção do número de opção de compra outorgadas, assim onde constou 362.098 (trezentas e sessenta e duas mil e noventa e oito) Units, compostas de 362.098 (trezentas e sessenta e duas mil e noventa e oito) ações ordinárias e 724.196 (setecentas e vinte e quatro mil, cento e noventa e seis) ações preferenciais de emissão da Companhia, **passa a constar** a outorga de opção de compra de 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) Units, compostas de 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) ações ordinárias e 720.102 (setecentas e vinte mil, cento e duas) ações preferenciais de emissão da Companhia. Desta forma o item 5.1 da referida ata passa a vigorar conforme segue:

“5.1 Observado o disposto no Plano, aprovar a outorga de opção de compra de 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) Units, compostas de 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) ações ordinárias e 720.102 (setecentas e vinte mil, cento e duas) ações preferenciais de emissão Companhia (“Opções”), nos termos e condições do Anexo à presente, o qual lido e rubricado por todos os presentes, é ora arquivado na sede da Companhia.”

(...)

*“**Número Total de Opções Outorgadas:** 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) Units, compostas de 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) ações ordinárias e 720.102 (setecentas e vinte mil, cento e duas) ações preferenciais de emissão Companhia.”*

5.2 Em razão da deliberação acima, aprovar a rerratificação da RCA 14.02.2011, que autorizou o aumento de capital da Companhia, dentro do limite do capital autorizado. Desta forma, onde constou o aumento do capital social de R\$123.113, 32 (cento e vinte e três mil, cento e treze reais e trinta e dois centavos) passando o capital social de R\$326.515.127,73 (trezentos e vinte e seis milhões, quinhentos e quinze mil, cento e vinte e sete reais e setenta e três centavos) para R\$326.638.241,05 (trezentos e vinte e seis milhões, seiscentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta e um reais e cinco centavos), mediante a emissão de 1.086.294 (um milhão, oitenta e seis mil, duzentas e noventa e quatro) novas ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 362.098 (trezentas e sessenta e duas mil e noventa e oito) ações ordinárias e

724.196 (setecentas e vinte e quatro mil, cento e noventa e seis) ações preferenciais, correspondentes ao número de 362.098 (trezentas e sessenta e duas mil e noventa e oito) Units da opção de compra outorgada, **passa a constar** a seguinte redação:

“5.1. Conforme previsto no art. 168 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e do art. 8º do Estatuto Social da Companhia, autorizar o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, em decorrência do exercício das opções de compra de ações da Companhia outorgadas a determinados administradores e empregados da Companhia, em reunião realizada em 8 de dezembro de 2010, 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”), dos atuais para R\$326.515.127,73 (trezentos e vinte e seis milhões, quinhentos e quinze mil, cento e vinte e sete reais e setenta e três centavos), para R\$326.637.545,07 (trezentos e vinte e seis milhões, seiscentos e trinta e sete mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e sete centavos), um aumento, portanto, no valor de R\$122.417,34 (cento e vinte e dois mil, quatrocentos e dezessete reais e trinta e quatro centavos), mediante a emissão de 1.080.153 (um milhão, oitenta mil, cento e cinquenta e três) novas ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 360.051 (trezentas e sessenta mil e cinquenta e uma) ações ordinárias e 720.102 (setecentas e vinte mil, cento e duas) ações preferenciais, representadas por Units compostas por 1 (uma) ação ordinária e 2 (duas) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$0,34 (zero vírgula trinta e quatro centavos) para cada Unit, determinado nos termos do Plano de Opção”.

5.3 Os membros do Conselho de Administração resolvem ratificar todas as demais informações e deliberações constantes das RCA 08.12.2010 e RCA 14.02.2011, respectivamente.

5.4 Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, os quais serão submetidos à apreciação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

5.4.1 Considerando que a Companhia encontra-se em fase pré-operacional desde a data de sua constituição e, portanto, não apresentou lucro no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, consignar que não haverá destinação de valores para a Reserva Legal nem para o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas.

5.5 Aprovar a proposta de alteração do *caput* do artigo 29; do inciso (iii) do artigo 30, do parágrafo quarto do artigo 32 e do parágrafo terceiro do artigo 33, todos do Estatuto Social da Companhia, e submetê-las à apreciação da Assembleia Geral da Companhia, de forma que referidos dispositivos passem a vigorar com as seguintes novas redações:

“Artigo 29 O Conselho de Administração elegerá de 3 (três) a 5 (cinco) membros para a composição do Comitê de Auditoria e Compliance e do Comitê de Investimento.

(...)

Artigo 30 A Diretoria será composta por até 6 (seis) Diretores, acionistas ou não, residentes no País, eleitos pelo Conselho de Administração para um mandato de 2 (dois) anos, destituíveis a qualquer tempo, sendo permitida a cumulação de cargos e a reeleição de seus membros, sendo:

(...)

(iii) 1 (um) Diretor de Meio-Ambiente;

(...).

Artigo 32 Compete à Diretoria a prática de todos os atos necessários à realização dos fins sociais e ao regular funcionamento da Companhia, desde que observado as disposições previstas em lei e neste Estatuto Social. Compete, especialmente, à Diretoria:

(...)

Parágrafo Quarto Compete ao Diretor de Meio-Ambiente dentre outras atribuições que lhe venham a ser estabelecidas: (i) planejar, sugerir, definir e coordenar os procedimentos sócio-ambientais a serem adotados pela Companhia; (ii) responsabilizar-se pelos aspectos sócio-ambientais

das atividades realizadas pela Companhia; e (iii) definir e acompanhar a execução de novas práticas sócio-ambientais nos projetos a serem implementados pela Companhia.

Artigo 33 A Companhia considerar-se-á obrigada quando representada:

(...)

Parágrafo Terceiro A representação da Companhia na forma prevista no item “iv” deste art. 33 limita-se: (i) à representação da Companhia como acionista ou quotista nas Assembleias Gerais ou reuniões de quotistas das sociedades por ela controladas ou nas quais detenha qualquer participação societária; (ii) à representação perante quaisquer órgãos ou repartições públicas federais, estaduais e municipais, inclusive para fins judiciais; (iii) ao endosso de cheques para depósito em contas bancárias da Companhia; (iv) à representação perante sindicatos; (v) aos atos de admissão, suspensão ou demissão de empregados ou representação da Companhia em acordos trabalhistas; e (vi) conforme os poderes constantes do respectivo instrumento de mandato outorgado como condição da celebração de determinado contrato, neste caso exclusivamente para a prática de atos específicos.”

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos. **Mesa:** Ricardo Lopes Delneri – Presidente; Luiz Eduardo Bittencourt Freitas – Secretário. **Conselheiros Presentes:** Ricardo Lopes Delneri, Renato do Amaral Figueiredo, Geoffrey David Cleaver, Marcelo Faria Parodi, Carlos José Teixeira Correa, Maílson Ferreira da Nóbrega, Olavo Fortes Campos Rodrigues Junior, Luiz Carlos da Silva Cantidio Junior, Ney Maron de Freitas, Eduardo Munemori e Rubens Brandt.

Certificamos que a presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 17 de março de 2011.

Ricardo Lopes Delneri
Presidente

Luiz Eduardo Bittencourt Freitas
Secretário