

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 14 DE OUTUBRO DE 2011

1. DATA, HORA E LOCAL

Aos 14 dias de outubro de 2011, às 10 horas, na sede social da Bonaire Participações S.A. (“Bonaire” ou “Companhia”), situada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1455, 6º andar, conjunto 62, Vila Olímpia.

2. PRESENÇA E CONVOCAÇÃO

Dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Temóteo Roberto Brito de Miranda, Martin Roberto Glogowsky, Susana Hanna Stiphan Jabra, Ivan Mendes do Carmo, Décio Magno Andrade Stochiero e Bruno Oliva Girardi, conforme assinaturas apostas ao pé da presente ata.

3. MESA

Presidente: Temóteo Roberto Brito de Miranda

Secretário: Martin Roberto Glogowsky

4. ORDEM DO DIA

(i) Deliberar sobre a proposta da Administração para aumento do capital social da Companhia, mediante a capitalização do saldo da reserva de lucros para expansão (“Proposta”) (Doc.1); e

(ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre o aumento de capital, nos termos da Proposta, com a consequente

alteração do *caput* do Artigo 5º do Estatuto Social, bem como a consolidação do Estatuto Social da Bonaire.

5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE

Inicialmente, o Sr. Presidente consignou o recebimento da Ata de Reunião Prévia dos Cotistas do Energia São Paulo Fundo de Investimento em Participações (“Fundo”), realizada nos termos do Acordo de Cotistas do Fundo, celebrado em 22 de julho de 1998 e aditado em 25 de maio de 2010 (“Acordo”) (Doc. 2), que vincula o voto a ser proferido pelos Conselheiros na presente Reunião.

Passando à deliberação dos itens da ordem do dia, os Conselheiros deliberaram, por unanimidade e sem ressalvas, após a análise e discussão da Proposta, submetê-la aos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária, visando ao aumento do capital social da Bonaire no valor de R\$ 308.838.036,42 (trezentos e oito milhões, oitocentos e trinta e oito mil, trinta e seis reais e quarenta e dois centavos), mediante a capitalização do saldo da reserva de lucros para expansão.

Em seguida, foi aprovada, por unanimidade, a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia com a seguinte ordem do dia:

- Deliberar acerca do aumento do capital social da Companhia em R\$ 308.838.036,42 (trezentos e oito milhões, oitocentos e trinta e oito mil, trinta e seis reais e quarenta e dois centavos), mediante a capitalização do saldo da reserva de lucros para expansão registrada no balanço patrimonial levantado em 31/12/2010 e sem a emissão de novas ações da Companhia, com a consequente alteração do *caput* do Artigo 5º do Estatuto Social e a consolidação do Estatuto Social da Bonaire; e

- Deliberar sobre a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

Os documentos acima referidos foram sequencialmente numerados, rubricados pelos presentes e ficarão arquivados na sede da Companhia.

6. ENCERRAMENTO E LAVRATURA

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, na forma de sumário dos fatos ocorridos que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. (Ass.) Temóteo Roberto Brito de Miranda (Presidente); Martin Roberto Glogowsky (Secretário). Conselheiros: Martin Roberto Glogowsky, Temóteo Roberto Brito de Miranda, Décio Magno Andrade Stochiero, Ivan Mendes do Carmo, Bruno Oliva Girardi e Susana Hanna Stiphan Jabra.

São Paulo, 14 de outubro de 2011.

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

Martin Roberto Glogowsky

-Secretário-