

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 24 DE NOVEMBRO DE 2011

1. DATA, HORA E LOCAL

Aos 24 dias de novembro 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 para redução do capital social da Companhia (“Proposta”) (Doc.1); e
- (ii) Aprovar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre a redução de capital, nos termos da Proposta.

5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE

Inicialmente, o Sr. Presidente consignou o recebimento da Ata de Reunião Prévia dos Quotistas do Energia São Paulo Fundo de Investimento em Participações (“Fundo”), nos termos do Acordo de Quotistas 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 nesta reunião.

Passando à deliberação dos itens da ordem do dia desta Reunião, os conselheiros deliberaram, por unanimidade dos votos, sem ressalvas, após a análise e discussão da Proposta, submetê-la aos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária, visando à consequente redução do capital social da Bonaire em R\$ 86.411.791,98 (oitenta e seis milhões, quatrocentos e onze mil, setecentos e noventa e um reais e noventa e oito centavos) por considerá-lo excessivo para a consecução dos objetivos sociais, sem o cancelamento de ações de emissão da Companhia.

Em seguida, foi aprovada, por unanimidade, a convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, para deliberar sobre a redução de capital, nos termos da Proposta, com a consequente alteração do *caput* do artigo 5º do Estatuto Social da Bonaire e consolidação do Estatuto Social da Companhia.

Fica registrado que a Companhia não tem conselho fiscal instalado.

Os documentos acima referidos foram sequencialmente numerados e rubricados pela mesa 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, 24 de novembro de 2011.

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

Martin Roberto Glogowsky

-Secretário-