



MULTINER S.A.
CNPJ/MF Nº 08.935.054/0001-50
NIRE 33.3.0028245-9
Companhia Aberta

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 21 DE DEZEMBRO DE 2011

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 21 (vinte e um) dias do mês de dezembro de 2011, às 10:00 horas, na sede da Multiner S.A., na Avenida Almirante Barroso nº 52, 19º andar (parte), Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro (“Companhia”).
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação dispensada, na forma do art. 16, §2º do Estatuto Social da Companhia, face à presença da totalidade dos Conselheiros da Companhia, via conferência telefônica, quais sejam os Srs. Jorge Amílcar Boueri da Rocha, José Augusto Ferreira dos Santos, Carlos Henrique Figueiredo, Alexej Predtchensky e Fernando Pinto de Matos.
3. **MESA:** Presidente: Jorge Amílcar Boueri da Rocha. Secretário: José Augusto Ferreira dos Santos
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Deliberar sobre a convocação dos acionistas da Companhia para a Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada no dia 12 de janeiro de 2012, manifestando-se sobre a proposta para a capitalização da Companhia, nos termos do artigo 17, XII do Estatuto Social da Companhia; (ii) Deliberar sobre a convocação dos acionistas preferencialistas da Companhia para a Assembleia Especial de Preferencialistas a ser realizada no dia 12 de janeiro de 2012; e (iii) discutir o *Status* atual da Companhia.
5. **DELIBERAÇÕES:** Após discutirem a matéria, os Conselheiros deliberaram, por unanimidade e sem reservas:
 - 5.2 Iniciada a Reunião, a Diretora Presidente da Companhia, Sra. Camille Faria, fez uma apresentação sobre o *status* atualizado da Companhia e suas subsidiárias, bem como dos respectivos projetos. Em função dessa apresentação, os Conselheiros deliberaram: (a) aprovar a convocação de Assembleia Geral da Companhia a ser realizada no dia 12 de janeiro de 2012, para deliberar a respeito da proposta de aumento do capital social da Companhia em R\$349.999.953,20 (trezentos e quarenta e nove milhões, novecentos e noventa e nove mil e novecentos e cinquenta e três reais e vinte centavos) tendo em vista (i) a necessidade emergencial de novos aportes de caixa na Companhia e (ii) a importância de que as partes envolvidas



alcancem um acordo em relação às condições de investimento; e (b) aprovar a convocação de Assembleia Especial de Preferencialistas a ser realizada no dia 12 de janeiro de 2012, para deliberar a teor do artigo 136, § 1º da Lei das Sociedades Anônimas a respeito (i) as criação de nova classe de ações preferenciais e (ii) da alteração das condições de resgate das ações preferenciais resgatáveis previstas no estatuto social da Companhia.

- 5.3** Em decorrência da deliberação tomada acima, fica o Presidente do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social, expressamente autorizado a praticar todos os atos necessários para a convocação e a realização de Assembléia Geral Extraordinária da Companhia e da Assembleia Especial de Preferencialistas, nos termos desta ata.
- 6. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Reunião do Conselho de Administração, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

Rio de Janeiro, 21 de dezembro de 2011.

Jorge Amilcar Boueri da Rocha
Presidente

José Augusto Ferreira dos Santos
Secretário