



multiner

MULTINER S.A.

CNPJ/MF 08.935.054/0001-50

NIRE 33.3.0028245-9

Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE MAIO DE 2014**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada em 14 de maio de 2014, às 11:00 horas, na sede da Companhia, na Avenida Almirante Barroso, nº 52, 19º andar, Centro, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Cumpridas as formalidades de convocação, na forma do parágrafo primeiro do artigo 15 do Estatuto Social da Companhia, participaram da Reunião do Conselho de Administração, via presencial e via *conference call*, os Conselheiros da Companhia: o Sr. Ronaldo Marcelo Bolognesi, a Sr^a. Chiara Sonogo Bolognesi, o Sr. Paulo Cesar Rutzen, o Sr. Wagner Luiz Constantino Lima e o Sr. Antônio Carlos Conquista.

3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Ronaldo Marcelo Bolognesi e secretariados pela Sr^a. Roseane de Albuquerque Santos.

4. **ORDEM DO DIA:** (i) Apreciar as Demonstrações Financeiras referentes ao 1º trimestre de 2014 da Companhia e (ii) Informações sobre o Leilão A-5.

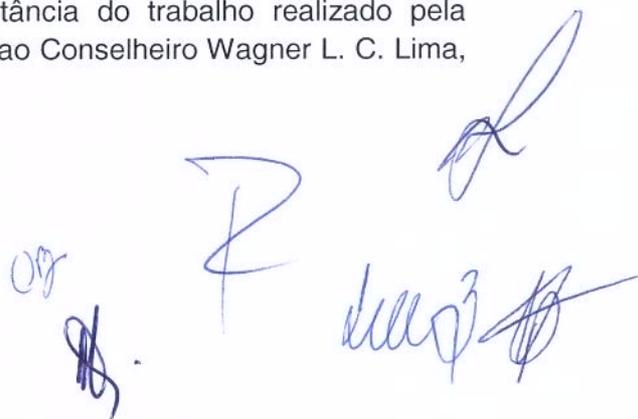
5. **ASSUNTOS TRATADOS**

5.1 **APRECIÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AO 1º TRIMESTRE DE 2014:** Nos termos do artigo 16 alínea "f"

do Estatuto Social da Companhia, os Srs. Conselheiros da Companhia apreciaram as Demonstrações Financeiras referentes ao 1º trimestre de 2014, após apresentados os esclarecimentos sobre os seguintes itens, solicitados pelos Srs. Wagner Luiz Constantino Lima e Antônio Carlos Conquista: (i) Nota Explicativa 7 (Aplicações financeiras de R\$ 114.227 milhões). A Companhia esclareceu que os valores de aplicação são referentes à subscrição de ações em 27 de dezembro de 2013, pelo FIP Multiner, conforme descrito na nota explicativa nº 24. Após o encerramento do Contrato de Reorganização e de Financiamento da Multiner, a Companhia avaliará a reclassificação contábil deste valor; (ii) Nota Explicativa 16 (Imobilizado). A Companhia esclareceu que a rubrica contábil de imobilizado em andamento no valor de R\$ 54,174 milhões é referente a tratativas comerciais concedidas à Wartsilla pela antiga administração, anterior a março de 2012. Todavia, a Companhia está em negociações com a Wartsilla e, dependendo da conclusão, este valor poderá ser levado ao resultado no segundo trimestre de 2014; (iii) Nota Explicativa 19 (Fornecedores). A Companhia esclareceu que houve erro na elaboração do quadro de "Fornecedores", referente ao passivo com a EMPA S/A Serviços e Engenharia, uma vez que a ação de cobrança proposta pela EMPA é de R\$ 1,489 milhão, razão pela qual será alterado o valor constante no quadro de "Fornecedores" no 2º trimestre de 2014. (iv) Nota Explicativa 22 (Transações com Partes Relacionadas). A Companhia esclareceu que o valor de R\$ 157,806 milhões, refere-se ao contrato de mútuo entre Multiner S.A. e Bolognesi Participações S.A. no valor de R\$ 150 milhões (já aprovado pelo Conselho de Administração), cujo valor do principal é de R\$ 145,391 milhões e juros de R\$ 12.415. Sobre o valor de R\$ 27,187 milhões trata-se da assunção de dívida dos antigos sócios da Companhia, prevista no Contrato de Reorganização e de Financiamento da Multiner, cujo valor principal é de R\$ 23,542 milhões e juros de R\$ 3,645 milhões; (v) Nota Explicativa 23 (Provisões para contingências). A Companhia esclareceu que a provisão realizada foi conservadora, pois a sentença arbitral estabeleceu como valor principal a quantia de EU\$ 5,175,651.00, portanto, para o segundo trimestre de 2014 o valor provisionado será alterado. Informou, ainda, que iniciará tratativas negociais com a Caterpillar para obter um acordo quanto à forma de pagamento.

5.2 INFORMAÇÕES SOBRE O LEILÃO A-5: A Companhia cadastrará os projetos UTE Asa Branca I e Asa Branca II para obtenção de habilitação dos mesmos para participação no Leilão de Energia A-5 de 2014 promovido pela ANEEL/EPE.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, a Companhia registra, nesta oportunidade, o agradecimento e a importância do trabalho realizado pela Conselheira Teresa Cao e confere as boas-vindas ao Conselheiro Wagner L. C. Lima,

The image shows several handwritten signatures in blue ink. There are four distinct signatures, some appearing to be initials or short names, and others being more elaborate. They are located in the bottom right corner of the page, below the main text.

dando seguimento à lavratura da presente ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração que, depois de lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

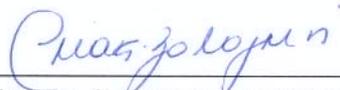
Rio de Janeiro, 14 de maio de 2014.



Ronaldo Marcelio Bolognesi
Presidente do Conselho



Roseane de Albuquerque Santos
Secretária



Chiara Sonogo Bolognesi
Conselheira



Paulo Cesar Rutzen
Conselheiro



Wagner Luiz Constantino de Lima
Conselheiro



Antônio Carlos Conquista
Conselheiro