



**multiner**

# **PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO**

**AGOE de 30 de abril de 2015**



**ENERGIA COM RESPONSABILIDADE**

**RELAÇÕES COM INVESTIDORES**



**Proposta da Administração a ser submetida à aprovação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada em 30/04/2015, nos termos da Instrução CVM nº 481/09.**

**Senhores Acionistas,**

A Administração da Multiner S.A (“Multiner” ou “Companhia”) vem apresentar aos seus Acionistas sua proposta sobre as matérias constantes da Ordem do Dia a ser realizada no dia 30/04/2015:

**EM ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA:**

**I. TOMAR AS CONTAS DOS ADMINISTRADORES, EXAMINAR, DISCUTIR E VOTAR O RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO E AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVOS AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014, ACOMPANHADOS DO PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES.**

A administração da Companhia propõe que os Acionistas apreciem as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2014, e, após atenta consideração, aprovem os referidos documentos, que encontram-se disponíveis no site da Companhia e no site da CVM, nos termos da Instrução CVM nº 481/09, juntamente com o parecer dos auditores independentes, o formulário das demonstrações financeiras padronizadas – DFP.

**II. DELIBERAR SOBRE A DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO E A DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS RELATIVOS AO EXERCÍCIO ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014.**

Considerando o resultado negativo do exercício, em R\$ 102,9 milhões, não haverá destinação do lucro líquido e dos dividendos.

**III. DELIBERAR SOBRE A ELEIÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL**

Proposta de reeleição dos membros do Conselho de Administração e Fiscal da Companhia, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2016.

**EM ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:**

**I. DELIBERAR SOBRE A REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES.**

Será proposta a fixação da remuneração dos Administradores da Companhia no valor global de R\$ 3.868.220,70 (três milhões, oitocentos e sessenta e oito mil, duzentos e vinte reais e setenta centavos).

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2015.

Conselho de Administração



## **CANDIDATOS A MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

<b>Nome</b>	<b>Ronaldo Marcelo Bognesi (Presidente)</b>
<b>CPF</b>	008.006.600-30
<b>Idade</b>	72 anos
<b>Profissão</b>	Engenheiro
<b>Cargo</b>	Membro Titular do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	Bognesi
<b>Outros Cargos</b>	

### **Currículo:**

Engenheiro Civil, com larga experiência em infraestrutura, fundou a Hidrotérmica em 1999. Foi o primeiro Presidente da APMPE (Associação de Pequenos e Médios Produtores de Energia), participando ativamente na criação do marco regulatório do setor elétrico e de gás. Empresário com mais de 40 anos de experiência, com foco em construção pesada, desenvolvimento imobiliário, geração de energia e gás. Exerce também os cargos de diretor-presidente e presidente do conselho de administração das empresas do Grupo Bognesi, incluindo Multiner S.A.

<b>Nome</b>	<b>Paulo Cesar Rutzen</b>
<b>CPF</b>	441.649.200-68
<b>Idade</b>	49 anos
<b>Profissão</b>	Advogado
<b>Cargo</b>	Membro Titular do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	Bognesi
<b>Outros Cargos</b>	

### **Currículo:**

Advogado, graduado pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS), iniciou atuação jurídica em 1986 junto à Diretoria Regional do Banco Bradesco S.A., no Departamento Jurídico, permanecendo na instituição até o ano de 1990. Tem MBA em Direito Tributário Empresarial pela FGV-POA. Ingressou no Grupo Bognesi em 2002 como Diretor Jurídico, migrando para a área financeira e estruturas de negócios. Atualmente é Diretor Presidente da Multiner S.A. e Diretor da Hidrotérmica S.A. e da Bognesi Participações S.A., interagindo em todos os níveis gerenciais nas atividades das empresas. Integra o Conselho de Administração da COVIPLAN e o Conselho de Administração das empresas do Grupo Bognesi, incluindo Multiner S.A.



<b>Nome</b>	<b>Chiara Sonego Bolognesi</b>
<b>CPF</b>	826.383.730-87
<b>Idade</b>	29 anos
<b>Profissão</b>	Administradora
<b>Cargo</b>	Membro Titular do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	Bolognesi
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Economista, graduada pela Universidade de Torcuato Di Tella, Buenos Aires. Participa ativamente de questões operacionais e estratégicas da Hidrotérmica e da Bolognesi Empreendimentos Ltda desde a sua fundação, atualmente ocupando o cargo de Diretora de ambas as empresas. Integra o Conselho de Administração da Multiner S.A. Tem experiência de 11 anos nos ramos: imobiliário, infraestrutura e de concessão rodoviária.

<b>Nome</b>	<b>Wagner Luiz Constantino de Lima</b>
<b>CPF</b>	368.608.168-72
<b>Idade</b>	64 anos
<b>Profissão</b>	Economista
<b>Cargo</b>	Membro Titular do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Em abril de 2007 assumiu o cargo de Secretário Geral da Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros. De abril de 2008 a abril de 2011, ocupou o cargo de Conselheiro de Administração da CTX Participações S.A. Conselheiro Fiscal de Sete Brasil Participações S.A. de junho de 2011 até maio de 2013.



<b>Nome</b>	<b>Antônio Carlos Conquista</b>
<b>CPF</b>	010.652.708-58
<b>Idade</b>	55 anos
<b>Profissão</b>	Tecnólogo
<b>Cargo</b>	Membro Titular do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Tecnólogo em Gestão de Recursos Humanos, formado pela Universidade Estácio de Sá. Trabalhou durante 20 anos no Banespa (Banco do Estado de SP) no setor Administrativo, onde atuou como: Escriturário, Analista Patrimonial Sênior e Subchefe de Serviços. Entre 2000 e 2003 foi Diretor Administrativo da CABESP (Caixa Beneficente dos Funcionários do Banespa). Durante sete anos trabalhou no departamento Administrativo de dois relevantes fundos de pensão: Petros (Fundação Petrobras de Seguridade Social) e GEAP (Fundação de Seguridade Social). Desde 2011 é Secretário de Infraestrutura e Fomento no Ministério da Pesca e Aquicultura (MQA).

<b>Nome</b>	<b>Márcio Santos Albuquerque</b>
<b>CPF</b>	092.695.027-40
<b>Idade</b>	31 anos
<b>Profissão</b>	Administrador
<b>Cargo</b>	Membro Suplente do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Administrador de empresas, graduado pela UNESA em 2008, com Pós Graduação em Mercado de Capitais e Finanças Corporativas pela UNESA em 2010. Atualmente trabalha como Analista de Investimentos (Gerência de Participações Mobiliárias) na Petros. É Membro titular do Conselho de Administração da Bonaire S.A desde janeiro de 2012 e Membro do Comitê de Assessoramento de Novos Negócios da Sete Brasil Empreendimentos S.A. desde Março de 2012.



<b>Nome</b>	<b>Pedro Mattos</b>
<b>CPF</b>	223.816.781-15
<b>Idade</b>	53 anos
<b>Profissão</b>	Economista
<b>Cargo</b>	Membro Suplente do Conselho de Administração
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

### **Currículo:**

Graduado em Economia, com Pós graduação em mercado de capitais e análise de projetos estruturados de Sistema de Informação e MBA em Administração Financeira. Trabalhou 17 anos na Transbrasil linhas aéreas, em 2002 foi para o Amadeus Brasil ficando durante 2 anos, como Diretor Comercial. Em 2004 ingresso como gestor de Vendas Diretas na TAM Linhas Aéreas até 2006. Em 2006 foi para o grupo águia, onde trabalho durante 7 anos como Diretor Superintendente, Diretor de Planejamento Estratégico, Diretor de Desenvolvimento Tecnológico além de ser membro do Conselho Diretor e de Acionista. Em 2014, ingressou no Postalís - Instituto de Seguridade Social dos Correios e Telégrafos aonde atua como gerente de aplicações patrimoniais e membro de comitê de Investimentos.

### **CANDIDATOS A MEMBRO DO CONSELHO FISCAL**

<b>Nome</b>	<b>Eduardo Georges Chehab</b>
<b>CPF</b>	013.810.648-76
<b>Idade</b>	60
<b>Profissão</b>	Engenheiro
<b>Cargo</b>	Membro Titular Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	Bolognesi
<b>Outros Cargos</b>	

### **Currículo:**

Eduardo Chehab é especialista em gestão financeira e na implantação de governança corporativa em empresas familiares de médio e grande porte. Conselheiro certificado pelo IBGC, atualmente é conselheiro de administração da OSX, conselheiro fiscal do Banco do Brasil e da Bioóleo Industrial e Comercial, e consultivo em uma empresa de capital fechado. Professor das disciplinas Governança Corporativa e Finanças Corporativas em cursos de pós-graduação, MBA e cursos



fechados organizados pela Fundação Dom Cabral, IBMEC e B.I. International. Foi diretor das áreas de escores de governança corporativa e de ratings corporativos na Standard & Poor's entre 2006 e 2011, tendo trabalhado anteriormente, durante 25 anos, como executivo nas áreas de crédito para empresas de médio a grande porte nos bancos ABN AMRO Real, WestLB, BMC e Safra. Graduado em engenharia pela Escola Politécnica da USP, com pós-graduação em Administração de Empresas na FGV e MBA em Finanças no Insper onde também atuou como professor entre 2006 e 2008. Co-autor do livro "Investing in the BRIC Countries" e de diversos artigos sobre governança corporativa, ratings e crédito. Desenvolveu no IBGC o Caderno para a Implantação da Governança Corporativa em Empresas de Capital Fechado.

<b>Nome</b>	<b>José Lino Fontana</b>
<b>CPF</b>	691.062.407-63
<b>Idade</b>	54 anos
<b>Profissão</b>	Bancário
<b>Cargo</b>	Membro Titular Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Formado em Ciências Contábeis pela Universidade Federal do Espírito Santo, em 2003. Atualmente é Gerente da Gerência de Contabilidade, Orçamento e Programação Econômico-Financeira – GECOP da FUNCEF – Fundação dos Economistas Federais. Trabalho na Caixa Econômica Federal, Cargo: Escriturário, Substituto Eventual de Gerente e Caixa Executivo, no período: 1994 a 2003, Espírito Santo e na Associação de Pessoal da CEF/ES, como Presidente, no período: Jan a Out/2003, Espírito Santo.

<b>Nome</b>	<b>Maurício Ravizzini Monteiro</b>
<b>CPF</b>	783.774.987-15
<b>Idade</b>	50 anos
<b>Profissão</b>	Técnico de Contabilidade
<b>Cargo</b>	Membro Titular Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Técnico em Contabilidade e graduado em Tecnologia Web pela Universidade Estácio de Sá, cursa atualmente na FGV o MBA Executivo em Finanças com ênfase em Controladoria e



Auditoria. Trabalhou nos últimos 24 anos como consultor nos maiores fundos de previdência Fechados do País, sendo os últimos 7 anos como diretor na empresa Trust Solutions. Atualmente trabalha como Gerente de Controladoria no Instituto Infraero de Seguridade Social.

<b>Nome</b>	<b>Arthur Simões Neto</b>
<b>CPF</b>	082.421.327-04
<b>Idade</b>	33 anos
<b>Profissão</b>	Administrador
<b>Cargo</b>	Membro Titular Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2015
<b>Indicação</b>	REFER
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Formado em Ciências Econômicas pela UFRRJ e com MBA em Finanças Corporativas pela UCAM, iniciou sua carreira no Banco Itaú, aonde atuou no Departamento de Tesouraria, coordenando compensação bancária, rotinas e procedimentos de tesouraria. Atualmente, atua como Gerente de Análise de Investimento da REFER - Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social.

<b>Nome</b>	<b>Rodrigo Leandro Andretto</b>
<b>CPF</b>	804.005.151-72
<b>Idade</b>	36 anos
<b>Profissão</b>	Contador
<b>Cargo</b>	Membro suplente Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Coordenador de contabilidade da FUNCEF – Fundação dos Economiários Federais, empresa de previdência complementar. Admitido na FUNCEF em 2000; Membro do comitê de auditoria da mesma entidade; Membro da Comissão Técnica Regional da ABRAPP. Formado em contabilidade em 2000, pelo UniCEUB; Pós graduado em Direito Tributário.





<b>Nome</b>	<b>Luciano Pereira Varanis</b>
<b>CPF</b>	699.944.551-68
<b>Idade</b>	33 anos
<b>Profissão</b>	Administrador
<b>Cargo</b>	Membro suplente Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2016
<b>Indicação</b>	FIP Multiner
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Administrador de empresas (Ibmec – 2008). Mestre em Matemática Aplicada da Informação (FGV – 2015). Tem trabalhado há quatro anos na área de análise de investimentos e participações do Instituto Infraero de Seguridade Social – INFRAPREV, onde é Coordenador do Setor de Participações.

<b>Nome</b>	<b>Silvio Assis de Araújo</b>
<b>CPF</b>	427.166.837-00
<b>Idade</b>	59 anos
<b>Profissão</b>	Engenheiro
<b>Cargo</b>	Membro suplente Conselho Fiscal
<b>Prazo</b>	Anual
<b>Mandato</b>	Mandato até a AGO de 2015
<b>Indicação</b>	REFER
<b>Outros Cargos</b>	

**Currículo:**

Engenheiro Metalúrgico de Produção, graduado pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ), e com mestrado em finanças, no Departamento de Engenharia da mesma instituição. Possui 30 anos de sólida experiência no mercado de capitais. Trabalhou na Prime Corretora de Valores na Gerência de Análise de Investimentos, passando por Consultorias de Investimento (Lopes Filho & Associados e Analysis) e Bancos de Investimento (Chase Manhattan, Bahia de Investimentos, BBM e Montrealbank). Trabalhou por 12 anos na Fundação do BNDES (FAPES), onde gerenciou as áreas de análise e operações financeiras. Desde 2009 coordena a área de investimentos da REFER (Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social).



## **EM ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:**

### **I. DELIBERAR SOBRE A REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES.**

Será proposta a fixação da remuneração dos Administradores da Companhia no valor global de R\$ 3.795.577,18 (três milhões, setecentos e noventa e cinco mil, quinhentos e setenta e sete reais e dezoito centavos).

**31/12/2015**

<b>Remuneração total prevista para o Exercício Social corrente 31/12/2015</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
<b>Nº de Membros</b>	5	4	4	13
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Salário ou pró-labore (*)</b>	420.000,00	1.638.000,00	240.000,00	2.298.000,00
<b>Benefícios diretos ou indiretos (**)</b>	38.469,50	168.332,08	30.775,60	238.220,70
<b>Participação em comitês</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Outros</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Remuneração Variável (***)</b>	0,00	1.008.000,00	0,00	1.008.000,00
<b>Bônus</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Participação de Resultados</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Participação em reuniões</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Comissões</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Outros</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pós-emprego (****)</b>	0,00	252.000,00	0,00	252.000,00
<b>Cessação do Cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total da remuneração</b>	<b>458.469,50</b>	<b>3.066.332,08</b>	<b>270.775,60</b>	<b>3.795.577,18</b>

(\*) Reajuste referente ao período de fev/14 a jan/15 + o percentual de 12% para tornar a remuneração compatível aos valores de mercado + 1 pró-labore anual pago em Dezembro.

(\*\*) Benefícios (Seguro Saúde+Seguro de Vida + D&O+Vaga Garagem)

(\*\*\*) Conforme metas a serem elaboradas pela Diretoria e aprovadas em Conselho de Administração

(\*\*\*\*) Base de 2 Pró-Labores



Obs: o valor da remuneração global apresentada refere-se ao limite máximo, e que esse valor pode não ser totalmente performado uma vez que ele sofrerá modificações com a aprovação da Política de Compartilhamento de Custos. Com a devida aprovação, provavelmente haverá uma redução da Remuneração Global da Multiner de 34,98%.

**31/12/2014**

<b>Remuneração total prevista para o Exercício Social corrente 31/12/2014</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
<b>Nº de Membros</b>	5	4	4	13
<b>Remuneração Fixa Anual</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Salário ou pró-labore (*)</b>	420.000,00	1.165.000,00	240.000,00	1.825.000,00
<b>Benefícios diretos ou indiretos</b>	83.333,33	85.749,07	0,00	169.082,40
<b>Participação em comitês</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Outros</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Remuneração Variável (**)</b>	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00
<b>Bônus</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Participação de Resultados</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Participação em reuniões</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Comissões</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Outros</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pós-emprego (***)</b>	0,00	110.000,00	0,00	110.000,00
<b>Cessação do Cargo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total da remuneração</b>	<b>503.333,33</b>	<b>2.260.749,07</b>	<b>240.000,00</b>	<b>3.004.082,40</b>

(\*) Adicionado 1 pró-labore anual pago em dezembro

(\*\*) Conforme metas a serem elaboradas pela diretoria e aprovadas em Conselho de administração.

(\*\*\*) Base de 2 pró-labores



31/12/2013

Remuneração total prevista para o Exercício Social corrente 31/12/2013				
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº de Membros	5	3	5	13
Remuneração Fixa Anual	0,00	0,00	0,00	0,00
Salário ou pró-labore	420.000,00	835.000,00	275.000,00	1.530.000,00
Benefícios diretos ou indiretos	0,00	3.355,00	0,00	3.355,00
Participação em comitês	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneração Variável	0,00	0,00	0,00	0,00
Bônus	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação de Resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00	0,00	0,00
Comissões	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros	0,00	0,00	0,00	0,00
Pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00
Cessação do Cargo	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total da remunera�o</b>	<b>420.000,00</b>	<b>838.355,00</b>	<b>275.000,00</b>	<b>1.533.355,00</b>

\*\*\*\*