

MULTINER S.A.
CNPJ/MF N° 08.935.054/0001-50
NIRE 33.3.0028245-9

Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
05 DE MAIO DE 2010**

DATA, HORA E LOCAL: No dia 05 de maio de 2010, às 14:00 horas, na sede social da Companhia, localizada no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Avenida Almirante Barroso n.º 52, 19º andar.

CONVOCAÇÃO: Mediante aviso escrito enviado pelos Conselheiros José Augusto Ferreira dos Santos e Jorge Amilcar Boueri da Rocha, nos termos do artigo 16, § 1º do Estatuto Social da Companhia.

PRESENÇA: Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, bem como os Diretores da Companhia Srs. José Marcos Treiger, Júlio Pedro Vaz Esmeraldo, José Mauro Mendonça e Marcelo Penello Meirelles.

MESA: Assumiu a presidência dos trabalhos, o Sr. José Augusto Ferreira dos Santos, que convidou o Sr. Jorge Amilcar Boueri da Rocha para secretariá-lo.

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: **(i)** a eleição do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração; **(ii)** a aprovação das remunerações individuais dos Conselheiros para o ano de 2010; **(iii)** atualização dos Srs. Conselheiros sobre o processo de Oferta Pública Inicial de Ações pelo qual a Companhia passa; e **(iv)** atualização e acompanhamento dos empreendimentos da Companhia.

RELATÓRIO: **(i)** Em conformidade com o que dispõe o Estatuto Social da Companhia, foram eleitos, à unanimidade, para Presidente e Vice-Presidente do Conselho de Administração os Srs. José Augusto Ferreira dos Santos e Luis Octavio da Motta Veiga, respectivamente; **(ii)** Aprovadas as remunerações individuais dos

Conselheiros para o ano de 2010, no montante mensal unitário de R\$ 7.000,00 (sete mil reais) cada; **(iii)** O Sr. José Marcos Treiger apresentou atualização acerca da Oferta Pública Inicial de Ações da Companhia; **(iv)** O Sr. Júlio Pedro Vaz Esmeraldo, Diretor de Planejamento Técnico, apresentou *slides* aos membros do Conselho de Administração sobre os projetos desenvolvidos pela Companhia e respectivos cronogramas de implantação, conforme explicado a seguir: **(a)** UTEs Itapebi (Sapeaçu I) e Monte Pascoal (Sapeaçu II): previsão de início da construção em junho/2010 e término em janeiro/2011; **(b)** UEEs Alegria I e II: análise do cronograma do projeto e andamento das obras, a previsão é que o término das obras das UEEs Alegria I e II ocorra em 31 de agosto de 2010 e 26 de dezembro de 2010, respectivamente. Demonstrados os investimentos já realizados nos Parques Eólicos Alegria I e Alegria II e os programas ambientais e arqueológicos iniciados nesses empreendimentos, bem como respectivas despesas; **(c)** UTE Pernambuco III: previsão de início da construção no primeiro semestre de 2012 e término em janeiro/2013; **(d)** UTE Pernambuco IV: previsão de início da construção no primeiro semestre de 2010 e término em janeiro/2011; **(e)** UTE Santa Rita de Cássia: previsão de início da construção no primeiro semestre de 2010 e término em janeiro/2011; **(f)** UTE Termopower V: previsão de início da construção no primeiro semestre de 2012 e término em janeiro/2013; **(g)** UTE Termopower VI: previsão de início da construção no primeiro semestre de 2012 e término em janeiro/2013. Após a explanação do Sr. Julio Pedro, o Sr. Marcelo Meirelles assumiu a palavra, para apresentar atualizações sobre os Planos de Negócios dos empreendimentos mencionados, bem como de suas taxas internas de retorno estimadas.

Após a atualização das informações acima mencionadas, ficou acordado que os Conselheiros receberão *login* e senha para acesso a uma pasta específica na “sala de dados virtual” da Companhia, onde lhes serão disponibilizados relatórios de acompanhamento dos empreendimentos acima descritos, bem como outras eventuais informações relevantes.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

Confere com original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 05 de maio de 2010.

José Augusto Ferreira dos Santos
Presidente

Jorge Amilcar Boueri da Rocha
Secretário