



**multiner**

**MULTINER S.A.**

CNPJ/MF 08.935.054/0001-50

NIRE 35300504127

Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 06 DE DEZEMBRO DE 2017**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 6 de dezembro de 2017, às 9:30 horas, na sede social da Multiner S.A. (“Companhia”), na Avenida das Nações Unidas, nº 12.901, 35º andar, Torre Norte do Centro Empresarial Nações Unidas (CENU), Brooklin Paulista, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04567-003.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação realizada na forma do § 2º do Artigo 15 do Estatuto Social; presentes os conselheiros Ronaldo Marcelo Bolognesi, via conferência telefônica; e presencialmente Fernando Chein Muniz; Chiara Sonogo Bolognesi Gargano; e Carlos José Teixeira Corrêa, sendo todos considerados presentes na forma do Artigo 15, §5º do Estatuto Social da Companhia.
3. **MESA:** Presidente: Ronaldo Marcelo Bolognesi; Secretário: Emiliano Stipanivic Spyer Rezende.
4. **ORDEM DO DIA:** (i) Orientar os representantes da Companhia para o voto afirmativo nas Assembleias Gerais Extraordinárias das sociedades controladas New Energy Options Geração de Energia S.A. e Rio Amazonas Energia S.A. – Raesa, para a aprovação das Demonstrações Financeiras consolidadas referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015; (ii) Apreciar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, nos termos do artigo 132, I da Lei nº 6.404/76 e referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015 e deliberação sobre o seu encaminhamento ao Conselho Fiscal e submissão à Assembleia Geral para aprovação; (iii) Orientar os representantes da Companhia para o voto afirmativo na Assembleia Geral Extraordinária da sociedade controlada 2007 Participações S.A. que, por sua vez, orientará



voto na Assembleia Geral Extraordinária da RAESA, para que a Rio Amazonas Energia S.A. – RAESA incorpore a sua controladora direta, a 2007 Participações S.A.; e (v) Aprovação da parte do Plano de Negócios da Multiner S.A. no que se refere ao Plano Orçamentário da Companhia para o ano de 2018. Tomar conhecimento da seguinte matéria: (i) Fluxo de Caixa 2018. Apresentação do fluxo de caixa projetado para 2018 da Companhia e suas controladas em atividade.

## 5. **DISCUSSÕES E DELIBERAÇÕES:**

5.1. Abertos os trabalhos pelo Presidente do Conselho de Administração, Sr. Ronaldo Marcelio Bolognesi, primeiramente foi aprovada por unanimidade a lavratura da presente ata em forma de sumário.

5.2. Dando início à apreciação das matérias constantes da Ordem do Dia, foram assim deliberadas:

(i) Com o objetivo que os Conselheiros possam aprofundar seus entendimentos a cerca das contas apresentadas, foi decidido, por unanimidade, retirar de pauta a instrução de voto do representante da Companhia nas Assembleias Gerais das sociedades controladas New Energy Options Geração de Energia S.A. e Rio Amazonas Energia S.A. - RAESA para aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015. O Sr. Conselheiro Carlos José Teixeira Corrêa apresentou voto em apartado, o qual será arquivado na sede da Companhia em conjunto com esta Ata.

(ii) Com o objetivo que os Conselheiros possam aprofundar seus entendimentos a cerca das contas apresentadas, foi decidido, por unanimidade, retirar de pauta o encaminhamento ao Conselho Fiscal e submissão à Assembleia Geral para aprovação das Demonstrações Financeiras 2015 – Multiner S.A. e do Relatório da Administração, nos termos do artigo 132, I da Lei nº 6.404/76, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015. O Sr. Conselheiro Carlos José Teixeira Corrêa apresentou voto em apartado, o qual será arquivado na sede da Companhia em conjunto com esta Ata.

(iii) Foi aprovado o encaminhamento da incorporação Reversa da 2007 Participações pela RAESA, para deliberação em Assembleia Geral da Companhia, bem como aprovada, após



a respectiva deliberação afirmativa na assembleia geral, a orientação aos representantes da Companhia para o voto afirmativo na Assembleia Geral Extraordinária da referida sociedade controlada 2007 Participações S.A. que, por sua vez, orientará voto na Assembleia Geral Extraordinária da RAESA, para que a Rio Amazonas Energia S.A. – RAESA incorpore a sua controladora direta, a 2007 Participações S.A. Os Conselheiros solicitaram (a) que seja realizado um estudo jurídico/societário detalhado com relação à estrutura da operação; e (b) que seja identificada e documentada a origem dos mútuos e atos societários correlatos existentes entre a 2007 Participações e a RAESA; ambos visando a orientação de voto na respectiva assembleia geral. O Sr. Conselheiro Carlos José Teixeira Corrêa apresentou voto em apartado, o qual será arquivado na sede da Companhia em conjunto com esta Ata.

(iv) Os conselheiros decidiram retirar de pauta a matéria que trata do Plano Orçamentário para o ano de de 2018 da Companhia, conforme submetido a este Conselho, de forma que a Diretoria possa reapresentar o referido plano na próxima Reunião do Conselho de Administração. O Conselheiro Sr. Carlos José Teixeira Corrêa ressaltou que as premissas apresentadas pela Companhia tenham quantitativos. Adicionalmente, o Conselheiro Fernando Chein Muniz mencionou que a matéria apresentada como conhecimento – Fluxo de Caixa – deveria ser apresentada em conjunto ao orçamento. O Presidente do Conselho frisou que o principal impacto a ser considerado é o valor das dívidas financeiras existentes. O Presidente da Companhia registrou a necessidade de se ter a aprovação orçamentária da Companhia, com base em premissas factíveis e de acordo com a atividade operacional, visando um planejamento sustentável e continuidade do negócio. Ressaltou, ainda, que a Companhia está sem Plano Orçamentário desde 2016 ao menos. Enfatizou também que não seria adequado esperar as negociações com credores financeiros para que seja deliberado o orçamento inicial, ou seja, poderá ser revisado ao longo do ano de acordo com as novas condições que poderão rever as premissas. O Sr. Conselheiro Carlos José Teixeira Corrêa apresentou voto em apartado, o qual será arquivado na sede da Companhia em conjunto com esta Ata.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, o Presidente da mesa, o Sr. Conselheiro Ronaldo Marcelio Bolognesi, declarou encerrada a Reunião do Conselho de Administração, sendo esta encerrada, da qual se lavrou a presente ata em forma sumária que lida e achada conforme, foi assinada por todos.



7. **ASSINATURAS**: Mesa: Ronaldo Marcelo Bolognesi (Presidente); Emiliano Spyer (Secretário); Conselho de Administração: Ronaldo Marcelo Bolognesi, Fernando Chein Muniz, Chiara Sonogo Bolognesi Gargano e Carlos José Teixeira Corrêa.

Certifica-se a presença de todos os conselheiros e que a presente confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 6 de dezembro de 2017.

---

Ronaldo Marcelo Bolognesi  
Presidente

---

Emiliano Stipanovic Spyer Rezende  
Secretário

SEGUEM ASSINATURAS DO CONSELHEIROS PRESENTES À REUNIÃO

---

Ronaldo Marcelo Bolognesi

---

Chiara Sonogo Bolognesi Gargano

---

Fernando Chein Muniz

---

Carlos José Teixeira Corrêa