

**MULTINER S.A.**  
**CNPJ/MF 08.935.054/0001-50**  
**NIRE 33300282459**

Companhia Aberta

**Data, hora e local:** Aos 03 dias de março de 2010, às 10 horas, na sede da Companhia, na Avenida Almirante Barroso nº 52, 19º andar, Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

**Convocação:** Mediante aviso escrito enviado pelo Presidente do Conselho de Administração aos demais membros do Conselho de Administração, nos termos do artigo 16, §1º e §2º do Estatuto Social da Companhia.

**Presença:** Presentes os Srs. José Augusto Ferreira dos Santos, Jorge Amilcar Boueri da Rocha, Carlos Henrique Figueiredo, Mauro Molchansky, Alexej Predtechensky e Fernando Pinto de Matos, além do Diretor da Companhia, Sr. José Marcos Treiger. Ausentes os Srs. Carlos Alberto Pires de Carvalho e Albuquerque e Luis Octavio Carvalho da Motta Veiga.

**Mesa:** José Augusto Ferreira dos Santos, Presidente. Jorge Amilcar Boueri da Rocha, Secretário.

**Ordem do Dia:** Dar ciência sobre **(i)** operações estruturadas de captação de recursos que estão sendo estudadas pela Companhia; **(ii)** relatório da administração e as demonstrações financeiras de 2009, não auditadas; **(iii)** ajuste das participações societárias dos membros do conselho de administração; **(iv)** alteração do jornal onde são veiculadas as notícias e atos correlatos à Companhia; Deliberar sobre **(v)** homologação do capital social da Companhia; **(vi)** as políticas: de negociação de valores mobiliários, de gerenciamento de riscos de mercado e ambiental; **(vii)** Re-ratificar o item (i) da Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 05 de dezembro de 2008, tendo em vista o erro material no que se refere ao número de ações preferenciais resgatáveis da Companhia, passando as mesmas de 444.787 (quatrocentas e quarenta e quatro, setecentas e oitenta e sete) ações para 445.620 (quatrocentas e quarenta e cinco mil, seiscentas e vinte) ações; **(viii)** Re-ratificar o item (iii) da Ata da Reunião do Conselho de Administração do dia 05 de dezembro de 2008, aumentando o prazo de subscrição das ações preferenciais resgatáveis para o dia 31 de dezembro de 2009, reconhecendo e ratificando todas as subscrições posteriores ao prazo descrito na Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 05 de dezembro de 2008; **(ix)** agenda de reuniões do Conselho de Administração.

**Relatório:** O Presidente do Conselho de Administração deu início aos trabalhos, expondo (i) a necessidade dos membros do Conselho de Administração se manifestarem sobre o relatório da administração e as demonstrações financeiras de 2009, não auditadas até o dia 05 de março de 2010; (ii) as operações estruturadas de captação de recursos que estão sendo estudadas pela Companhia, que foram devidamente aprovadas pelos membros do Conselho de Administração; (iii) ajuste das participações societárias de membros do conselho de administração, na proporção 1.000:1; (iv) alteração do jornal onde são veiculadas as notícias e atos correlatos à Companhia, de Diário Comercial para Jornal do Comércio, alteração aprovada por todos os presentes, visando conferir maior visibilidade da Companhia; Foi deliberado, por unanimidade e sem reservas, (v) homologação do capital social da Companhia; (vi) as políticas: de negociação de valores mobiliários, de gerenciamento de riscos de mercado e ambiental; (vii) a re-ratificação do item (i) da Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 05 de dezembro de 2008, tendo em vista o erro material no que se refere ao número de ações preferenciais resgatáveis da Companhia, passando as mesmas de 444.787 (quatrocentas e quarenta e quatro, setecentas e oitenta e sete) ações para 445.620 (quatrocentas e quarenta e cinco mil, seiscentas e vinte) ações; (viii) a re-ratificação do item (iii) da Ata da Reunião do Conselho de Administração do dia 05 de dezembro de 2008, aumentando o prazo de subscrição das ações preferenciais resgatáveis para o dia 31 de dezembro de 2009, reconhecendo e ratificando todas as subscrições posteriores ao prazo descrito na Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 05 de dezembro de 2008; (ix) agenda de reuniões do Conselho de Administração, que ficaram previamente agendadas para a primeira segunda-feira de cada mês, às 14:30h, sendo a primeira agendada para o dia 05 de abril de 2010.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 03 de março de 2010.

**José Augusto Ferreira dos Santos**

Presidente

**Jorge Amilcar Boueri da Rocha**

Secretário