

**TPI – Triunfo Participações e Investimentos S.A.**  
(a “Companhia” ou a “TPI”)

NIRE nº. 35.300.159.845  
CNPJ nº. 03.014.553/0001-91

Ata da Reunião do Conselho de Administração  
Realizada em 6 de novembro de 2014

**Data e Local:** Realizada às 11h00m, do dia 6 de novembro de 2014, na sede social da Companhia, localizada na Rua Olimpíadas, nº 205, conjunto 142/143, São Paulo, SP, CEP 04551-000.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Regularmente convocados compareceram ao conclave os conselheiros que ao final assinam esta ata.

**COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidiu a Reunião o Sr. Luiz Fernando Wolff de Carvalho, e eu, Paula Paulozzi Villar, secretariei os trabalhos.

**ORDEM DO DIA:** Análise e deliberação sobre:

- (i) Ratificação contratação de Fiança, junto ao Banco Fibra S.A., pela Tijoá Participações e Investimentos S.A. (“Tijoá”) no valor de R\$7.673.121,60, referente à CUST da Tijoá, tendo como beneficiário o Operador Nacional do Sistema Elétrico- ONS;
- (ii) Ratificação de aval corporativo dado pela Companhia na operação referente ao item (i) acima;
- (iii) Ratificação contratação Operação Financeira (CCB) contratada pela Econorte – Concessionária de Rodovias do Norte S.A. junto ao Banco Santander (Brasil) S.A. no valor de R\$10.000.000,00;
- (iv) Ratificação de aval dado pela Companhia na operação referente ao item (iii) acima;
- (v) Ratificação para renovação de Operação Financeira (CCB) firmada pela Maestra Navegação e Logística S.A. junto ao Banco ABC Brasil S.A. (“Banco ABC”) no valor de até R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), com hipótese de Swap quando: Se o dólar em D-1 no vencimento for igual ou superior a 2,30, permanecem inalteradas as condições da operação, ou se o dólar D-1 no vencimento for inferior a 2,30 a Companhia será ressarcida em R\$ 100.000,00 (cem mil reais) pelo Banco ABC;
- (vi) Ratificação de aval dado pela Companhia na operação referente ao item (v) acima.

**DELIBERAÇÕES:**

Em discussão todos os itens da ordem do dia foram aprovados pela unanimidade dos presentes, nos termos da Proposta da Diretoria.

**ENCERRAMENTO:** Não havendo nada mais a ser discutido, o Sr. Presidente, após ter agradecido a contribuição ao de todos, finalizou o conclave. A secretária lavrou a presente ata que, após lido seus termos em voz alta, foi por todos os presentes aprovada. São Paulo, 6 de novembro de 2014. Assinaturas: Mesa: Luiz Fernando Wolff de Carvalho - Presidente. Paula Paulozzi Villar – Secretária. Conselheiros: Luiz Fernando Wolff de Carvalho, Ricardo Stabile Piovezan; Leonardo Almeida Aguiar; Antonio José Monteiro da Fonseca de Queiroz; Marcelo Souza Monteiro; João Villar Garcia.

**CERTIFICO E DOU FÉ QUE A PRESENTE ATA É CÓPIA FIEL DA LAVRADA  
EM LIVRO PRÓPRIO ARQUIVADO NA SEDE DA COMPANHIA**

---

Luiz Fernando Wolff de Carvalho  
Presidente

---

Paula Paulozzi Villar  
Secretária  
OAB/SP – 201.610