

**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 11 de novembro de 2015

**Data e Local:** Realizada às 11h30m, do dia 11 de novembro de 2015, 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. Antônio José Monteiro da Fonseca de Queiroz, e eu, Carlo La Selva, secretariei os trabalhos.

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

- (i) Ratificação de contratação de operação financeira (CCB) firmada pela Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A. – ECONORTE junto ao Banco Original S.A. no valor de R\$ 15.000.000,00, bem como garantias relacionadas;
- (ii) Ratificação de renovação de operação financeira (CCB) firmada pela Maestra Navegação e Logística S.A. junto ao Banco ABC Brasil S.A. no valor de R\$ 50.000.000,00, bem como garantias relacionadas;
- (iii) Ratificação de renovação de Carta Fiança firmada pela Tijoá Participações e Investimentos S.A. junto ao Banco Original S.A. no valor de R\$ 8.500.000,00, bem como garantias relacionadas.

**DELIBERAÇÕES:**

Iniciados os trabalhos, com relação ao item (i) da ordem do dia, os Conselheiros ratificaram, por unanimidade, a contratação de operação financeira (CCB) firmada pela Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A. – ECONORTE junto ao Banco Original S.A. no valor de R\$ 15.000.000,00, bem como garantias relacionadas, nos termos da Proposta da Diretoria.

Quanto ao item (ii) da ordem do dia, os Conselheiros ratificaram, por unanimidade, a renovação de operação financeira (CCB) firmada pela Maestra Navegação e Logística S.A. junto ao Banco ABC Brasil S.A. no valor de R\$ 50.000.000,00, bem como garantias relacionadas, nos termos da Proposta da Diretoria.

Em atenção ao item (iii) da ordem do dia, os Conselheiros ratificaram, por unanimidade, a renovação de Carta Fiança através da celebração de Instrumento Particular de Contratação de Fiança firmado pela Tijoá Participações e Investimentos S.A. junto ao Banco Original S.A. no valor de R\$ 8.500.000,00, bem como garantias relacionadas, qual seja, Nota promissória emitida pela Tijoá Participações e Investimentos S.A. com aval da Companhia, nos termos da Proposta da Diretoria.

**ENCERRAMENTO:** Não havendo nada mais a ser discutido, o Sr. Presidente, após ter agradecido a contribuição de todos, finalizou o conclave. O secretário lavrou a presente ata que, após lida em voz alta, foi por todos os presentes aprovada. São Paulo, 11 de novembro de 2015. Assinaturas: Mesa: Antonio José Monteiro da Fonseca de Queiroz - Presidente. Carlo La Selva – Secretário. Conselheiros: Ana Cristina Solheid da Costa de Carvalho; Ricardo Stabile Piovezan; Leonardo Almeida Aguiar; Antonio José Monteiro da Fonseca de Queiroz; Ronny Anthony Janovitz; François Moreau; João Villar Garcia; Marcelo Souza Monteiro.

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

São Paulo, 11 de novembro de 2015.

---

Antônio José Monteiro da Fonseca de Queiroz  
Presidente

---

Carlo La Selva  
Secretário  
OAB/SP – 339.353