

TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A.
(a “Companhia”)

CNPJ nº 03.014.553/0001-91

NIRE nº 35.300.159.845

Ata da Reunião do Conselho de Administração
Realizada em 15 de maio de 2009.

1. **Data, hora e local:** Aos 15 dias do mês de maio de 2009 (dois mil e nove), às 10h00min horas, na sede social da Sociedade, na rua das Olimpíadas, 205, conj. 1402, CEP. 04551-000, em São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **Convocação:** Por prévio entendimento de todos os membros do Conselho de Administração, vez que todos foram regular e tempestivamente convocados, dispensaram a publicação dos anúncios convocatórios estando assim regulares neste ato, com a aplicação subsidiária do disposto no artigo 124, parágrafo 4º, da Lei nº 6.404/76.
3. **Composição da Mesa:** Escolhido à unanimidade dos presentes, assumiu a Presidência desta reunião o Sr. Luiz Fernando Wolff de Carvalho que nomeou a mim, Paula Paulozzi Villar para secretariar os trabalhos.
4. **Presenças:** Reuniu-se a unanimidade dos membros do Conselho de Administração cujas qualificações e assinaturas constam na parte final desta ata.
5. **Ordem Do Dia:**
 1. Programa de Remuneração Variável da Diretoria Executiva da Companhia;
 2. Distribuição da remuneração global anual da administração de Companhia, nos termos aprovados pela Assembléia Geral Ordinária realizada em 30.04.09;
 4. Eleição do Presidente do Conselho de Administração da Companhia para o próximo biênio;
 5. Eleição dos membros para composição da Diretoria Executiva da Companhia, aos cargos de Diretor Presidente, Diretor Administrativo Financeiro, Diretor de Relações com Investidores, Diretor de Energia, Diretor de Novos Negócios, Diretor de Planejamento e Controle, para o próximo biênio.

6. Deliberações:

Iniciados os trabalhos, com a palavra o Conselheiro Luiz Fernando Wolff de Carvalho sugeriu aos demais que os trabalhos se iniciassem pelo **item 4** da ordem do dia tendo todos os demais presentes concordado.

Assim em discussão o item 04 da ordem do dia, todos os conselheiros presentes decidiram manter como Presidente do Conselho de Administração o Luiz Fernando Wolff de Carvalho que ocupará a função no próximo biênio.

Após, verificado que está expirado o mandato dos membros dos Comitês de Auditoria e Finanças, os conselheiros deliberaram: (i) alterar o Regimento Interno dos Comitês de Finanças e Auditoria de modo que os escopos de trabalhos se unifiquem (ii) eleger as pessoas abaixo para compor o “Comitê de Auditoria e Finanças”:

Comitê de Auditoria e Finanças:

1. Jorge Michel Lepeltier;
2. Antonio José Monteiro Fonseca de Queiroz;
3. Fernando Xavier Ferreira
4. Luiz Fernando Wolff de Carvalho;
5. Ricardo Stabile Piovezan.

Seguindo os trabalhos, em relação a eleição da Diretoria Executiva da Companhia, foram eleitos os seguintes membros, com mandato até a Assembléia Geral Ordinária de 2011:

Diretor Presidente:	Carlo Alberto Bottarelli
Diretor Administrativo Financeiro:	Sandro Antonio de Lima
Diretor de Energia:	Luiz Alberto Kuster
Diretor de Planejamento e Controle:	Daniel Haller
Diretor de Relacionamento com Investidores:	Ana Cristina Solheid de Carvalho

Ficou decidido também a extinção da Diretoria de Novos Negócios.

Em relação a o **item 02** da ordem do dia, ficou aprovado a distribuição da remuneração global dos administradores conforme documento apresentado pela Diretoria Executiva.

No tocante ao **item 01**, houve apresentação do estudo de remuneração variável da Companhia. Após, os preceitos restaram aprovados, sendo que a Diretoria Executiva enviará as

bases aprovadas a empresa Hay Grupo para que ela produza as especificações necessárias. Após, finalizado o trabalho o resultado final devera ser novamente submetido a este conselho.

Todos os assuntos foram decididos pela unanimidade dos Conselheiros.

7. **Encerramento:** Não havendo nada mais a ser discutido, tendo todos os assuntos sido aprovados pelos Conselheiros presentes, sem restrição, o Presidente após ter agradecido a contribuição 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. Conselheiros: Allyrio de Jesus Dipp Filho; Antonio José Monteiro da Fonseca de Queiroz; Ricardo Stabile Piovezan; Miguel Ferreira de Aguiar; Luiz Fernando Wolff de Carvalho; Fernando Xavier Ferreira; João Villar Garcia e Jorge Michel Lepeltier. Sr. Luiz Fernando Wolff de Carvalho – Presidente e Paula Paulozzi Villar – Secretária.

São Paulo, 15 de maio de 2009.

Certifico e dou fé que a presente ata confere com a original lavrada em livro próprio e arquivado na sede da companhia

Luiz Fernando Wolff de Carvalho
Presidente

Paula Paulozzi Villar
Secretária
OAB/SP 201.610