

**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 12 DE MAIO DE 2011.**

**DATA E LOCAL:** Realizada às 12h00m, do dia 12 de maio de 2011, na sede social da Companhia – Rua Olímpíadas, 205/1402, São Paulo, SP, CEP 04551-000.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Regularmente convocados todos os conselheiros, Compareceram ao conclave os membros que ao final assinam esta ata.

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

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

- (i) Posse dos Conselheiros eleitos e demais documentos pertinentes;
- (ii) Eleição do Presidente do Conselho para o próximo biênio;
- (iii) Eleição da Diretoria da Companhia e destinação da remuneração global aprovada
- (iv) Manifestação sobre os números referentes ao IT11.
- (v) Operação financeira que a Companhia pretende contratar com o Banco BTG Pactual.
- (vi) Ampliação do limite da conta garantida da controlada Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A. – Econorte.

**DELIBERAÇÕES:**

Iniciados os trabalhos, os conselheiros tomaram posse assinando os respectivos termos de posse no Livro de Registro das Reuniões do Conselho de Administração; os Termos de Anuência dos novos Administradores aos Contrato de Participação ao Novo Mercado, e do Regulamento de listagem do Novo Mercado e Política de Negociação de Ações. Após, em pauta o item (ii) ficou eleito o Sr. Luiz Fernando Wolff de Carvalho como Presidente deste Conselho. Em atenção ao item (iii) os Senhores conselheiros por unanimidade reelegeram os Diretores abaixo discriminados para o biênio 2011/2012:

**Diretor Presidente:**

**Carlo Alberto Bottarelli**, italiano, casado, engenheiro civil, portador da Carteira de Identidade para Estrangeiros RNE nº. W031334-P, inscrito no CPF/MF sob nº 185.211.779-68, com endereço comercial em São Paulo, SP, na Rua Olímpíadas, nº. 205, conjunto 142/143, CEP 04551-000

**Diretor Administrativo Financeiro:**

**Sandro Antonio de Lima**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG nº 15.258.444-4 (SSP-SP), inscrito no Cadastro Nacional de Pessoas sob o nº. 061.867.548-55, com endereço comercial em São Paulo, SP, na Rua Olimpíadas, nº. 205, conjunto 142/143, CEP 04551-000

**Diretor de Energia:**

**Luiz Alberto Kuster**, brasileiro, casado, portador do RG nº 1.123.287-SSP/PR e do CPF/MF nº 357.613.009-82, com endereço comercial em São Paulo, SP, na Rua Olimpíadas, nº. 205, conjunto 142/143, CEP 04551-000

**Diretora de Relacionamento com Investidores:**

**Ana Cristina Solheid da Costa de Carvalho**, brasileira, solteira, engenheira civil, com endereço comercial em São Paulo, SP, na Rua Olimpíadas, nº. 205, conjunto 142/143, CEP 04551-000, portadora do RG nº. 6.241.252-6 SSP/PR e inscrito no CPF/MF sob o nº. 031.028.839-82

Em continuidade, em análise a divisão do valor global da remuneração aprovada na assembléia geral, ficou aprovada o rateio a seguir:

Conselho de Administração	R\$ 1.730.000,00 (um milhão setecentos e trinta mil reais)
Conselho Fiscal	R\$ 240.000,00 (duzentos e quarenta mil reais)
Diretoria	Até R\$ 7.142.000,00 (sete milhões cento e quarenta e dois mil reais)

Passando-se para o item (iv), os conselheiros tomaram conhecimento das contas referentes ao 1T11 nos termos da Proposta da Diretoria sendo que, após todos os questionamentos e debates se manifestaram favoravelmente às contas.

Após, a operação financeira discriminada no item (v) restou aprovada nos termos da proposta da diretoria.

Finalmente em pauta o item (vi) o aumento ficou aprovado nos termos da proposta da diretoria.

**ENCERRAMENTO:** Não havendo nada mais a ser discutido, o presidente deu por encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata, que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 12 de maio de 2011. Assinaturas: Mesa: Luiz Fernando Wolf de Carvalho – Presidente e Paula Paulozzi Villar - Secretária. Conselheiros: Marcelo Souza Monteiro, Leonardo Almeida Aguiar, João Villar Garcia, Luiz Fernando Wolff de Carvalho, Antonio José Monteiro da Fonseca de Queiroz, Ricardo Stabile Piovezan.

**Certifico e dou fé que a presente ata confere com a original lavrada no livro da  
Companhia**

---

**Luiz Fernando Wolff de Carvalho**  
**Presidente**

---

**Paula Paulozzi Villar**  
**Secretária**  
**OAB\SP 201.610**