**INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA S.A. - INVEPAR
COMPANHIA ABERTA**

CNPJ/MF: 03.758.318/0001-24

NIRE: 33.3.002.6.520-1

**ATA DA 03ª-A/2018 REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE JANEIRO DE 2018**

- 1 Data, hora e local:** 26 de janeiro de 2018, às 11h, na sede social da Investimentos e Participações em Infraestrutura S.A. – INVEPAR (“INVEPAR” ou “Companhia”), na Av. Almirante Barroso, nº 52, salas 801, 3001 e 3002, Centro, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20031-000.
- 2 Convocação:** Convocada na forma do inciso (i) do Parágrafo 1º do Art. 16 do Estatuto Social da Companhia.
- 3 Presença:** (i) Conselheiros: Renato Augusto Zagallo Villela dos Santos, Andréa Marinho Alvim, Arnaldo José Vollet, Renato Proença Lopes, Paulo Cesar Cândido Werneck e Fabio Hori Yonamine; e (ii) Convidados: Sr. Tulio Abi-Saber e Sra. Letícia Torres Rosina.
- 4 Mesa:** Presidente: Renato Augusto Zagallo Villela dos Santos; e Secretária: Letícia Torres Rosina.
- 5 Ordem do dia:** Deliberar sobre (i) a autorização para que a Concessionária ViaRio S.A. (“ViaRio”) realize sua sétima emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, no valor total de até R\$620.000.000,00 (seiscentos e vinte milhões de reais), dividido em até 620.000.000 (seiscentos e vinte milhões) de debêntures (“Sétima Emissão” e “Debêntures”, respectivamente); (ii) a aprovação para prestação de (a) garantia fidejussória, sob a forma de fiança, pela Companhia (“Garantia” ou “Fiança”), para garantia, como devedor principal, de forma não solidária com a CCR S.A. (“CCR”), de 1/3 (um terço) de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela ViaRio no âmbito da Sétima Emissão; e (b) alienação fiduciária, nos termos do contrato de alienação fiduciária de ações a ser celebrado no âmbito da Sétima Emissão, da totalidade das ações detidas pela Companhia no capital social da ViaRio, durante todo o prazo de vigência das Debêntures ou até a data de eventual resgate antecipado facultativo total ou decretação de vencimento antecipado das Debêntures (“Alienação Fiduciária de Ações” e, em conjunto com a Fiança, as “Garantias”); (iii) a autorização à Diretoria da Companhia, bem como aos procuradores constituídos pela Companhia, para, observados os limites estabelecidos no item (i) acima, negociar os demais termos e condições da Sétima Emissão, conforme aplicável, e das Garantias, firmar os documentos e tomar as providências necessárias à implementação da Sétima Emissão, conforme aplicável, e à implementação e constituição das Garantias em favor dos titulares das Debêntures.

6 Assuntos e Deliberações: Inicialmente, foi aprovada, por unanimidade de votos, a lavratura da presente ata sob a forma de sumário. Examinada a matéria constante da ordem do dia, os seguintes assuntos foram tratados e as seguintes deliberações foram adotadas por unanimidade de votos, sem quaisquer restrições ou ressalvas: **(i)** a autorização para que a ViaRio realize a Sétima Emissão; **(ii)** a prestação de (a) Fiança pela Companhia, com objetivo de garantir, como devedor principal, todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela ViaRio no âmbito das Debentures (“Valor Garantido”), com expressa renúncia aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 333, parágrafo único, 366, 821, 827, 834, 835, 836, 837, 838, e 839, todos da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada (“Código Civil”), e artigo 794 da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada (“Código de Processo Civil”), na proporção de 1/3 (um terço) sobre o Valor Garantido, de forma não solidária com a CCR; e (b) da Alienação Fiduciária de Ações, conforme termos e condições a serem acordados no respectivo contrato de alienação fiduciária de ações; **(iii)** a autorização à Diretoria da Companhia, bem como aos procuradores constituídos pela Companhia, para, observados os limites estabelecidos no item (i) acima, negociar os demais termos e condições da Sétima Emissão, conforme aplicável, da Fiança e da Alienação Fiduciária de Ações, firmar os documentos e tomar as providências necessárias à implementação da Sétima Emissão, conforme aplicável, e à implementação e constituição da Fiança e da Alienação Fiduciária de Ações em favor dos titulares das Debentures.

7 Encerramento: Nada mais havendo a tratar a reunião foi encerrada, sendo a presente Ata lavrada, a qual depois de lida e aprovada foi assinada por todos os conselheiros presentes. Mesa: Renato Augusto Zagallo Villela dos Santos – Presidente; e Letícia Torres Rosina – Secretária. Conselheiros: Srs. Renato Augusto Zagallo Villela dos Santos, Andréa Marinho Alvim, Arnaldo José Vollet, Renato Proença Lopes, Paulo Cesar Cândido Werneck e Fabio Hori Yonamine.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 26 de janeiro de 2018.

Mesa:

Renato Augusto Zagallo Villela dos
Santos Presidente

Letícia Torres Rosina
Secretária