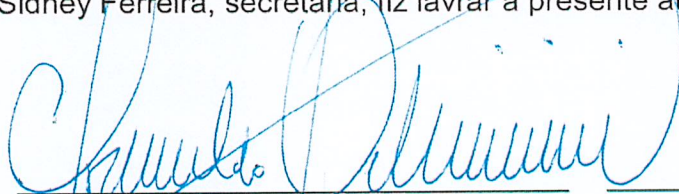
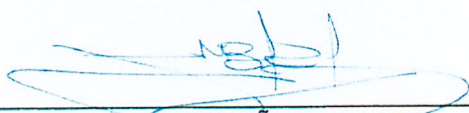


COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS – CPTM

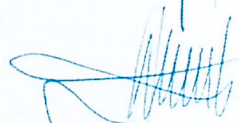
ATA DA CENTÉSIMA TRIGÉSIMA QUARTA (134ª) REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA PAULISTA DE TRENS METROPOLITANOS - CPTM. Aos dezesseis (16) dias do mês de março de 2015, às 10h00, na Rua Boa Vista, 185, 10º andar, Bloco B, São Paulo, SP, reuniu-se o Conselho de Administração com a presença dos Conselheiros Clodoaldo Pelissioni, Presidente do Conselho, Paulo de Magalhães Bento Gonçalves, José Roberto Cardoso, Marco Aurélio Chagas Martorelli, Murilo Celso de Campos Pinheiro e Priscila Grecov. Verificada a existência de número legal, foi declarada aberta a sessão, passando-se à discussão do seguinte assunto: O Conselho de Administração examinou o Relatório Anual da Administração, bem como as Demonstrações Contábeis neste contidas, composta pelo Balanço Patrimonial, pela Demonstração dos Resultados, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa e do Valor Adicionado, - complementadas pelas Notas Explicativas, referentes ao exercício findo de 2014. O Senhor Aquiles Gutierrez Bergamini, representante da Mazars Auditores Independentes, fez uma exposição aos Senhores Conselheiros referente as ressalvas apontadas nas demonstrações financeiras da Companhia, destacando a necessidade da transferência de ativos entre CPTM e Metrô, referente ao registro contábil dos bens recebidos do Metrô de São Paulo, denominado Extensão Leste e reclassificação do trecho intitulado Linha 5 – Lilás, do Grupo Investimentos para o Grupo apartado no Balanço Patrimonial, inclusive com a suspensão da depreciação acumulada no aguardo da permuta dos referidos bens que dependerá de autorização expressa do controlador, por meio do Conselho de Defesa dos Capitais do Estado – CODEC. Sobre o déficit atuarial relativo a REFER entende qua a CPTM deverá arcar somente com 50% do valor apurado visto que as contribuições normais da patrocinadora são paritárias às dos participantes ativos e assistidos, cabendo os 50% restante à Companhia Brasileira de Trens Urbanos – CBTU. Diante dos esclarecimentos apresentados considera que os mesmos estão em condições de serem submetidas à apreciação e deliberação final dos Senhores Acionistas, observando-se os parágrafos de ênfase constantes do referido Parecer da Auditoria Independente. NADA MAIS havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual eu, Sidney Ferreira, secretária, fiz lavrar a presente ata.



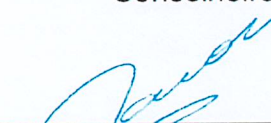
CLODOALDO PELISSIONI
Presidente do Conselho



PAULO DE MAGALHÃES BENTO
GONÇALVES
Conselheiro

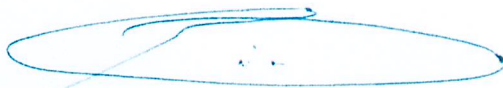


MARCO AURÉLIO CHAGAS MARTORELLI
Conselheiro



JOSÉ ROBERTO CARDOSO
Conselheiro

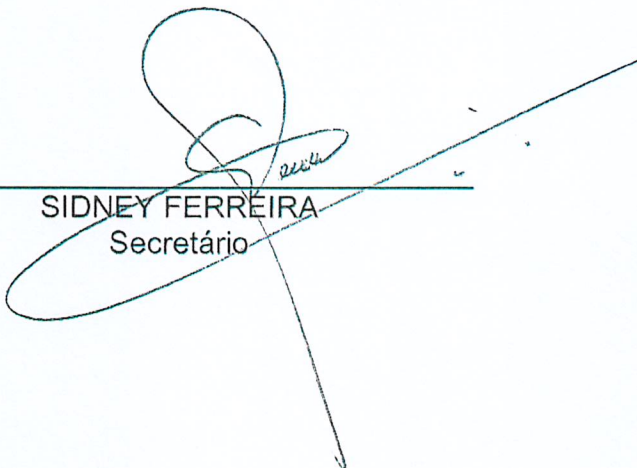
continuação da Ata da 134ª Reunião Extraordinária do Conselho de Administração



MURILO CELSO DE CAMPOS PINHEIRO
Conselheiro



PRISCILA GRECOV
Conselheira



SIDNEY FERREIRA
Secretário