

TARPON INVESTIMENTOS S.A.
CNPJ/MF Nº 05.341.549/0001-63
NIRE 35.300.314.611

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2013**

Data, hora e local: 29 de abril de 2013, às 10h30, na sede social da Tarpon Investimentos S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada na Rua Iguatemi, n.º 151, 23º andar.

Convocação e presenças: Dispensada a convocação prévia, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 23 do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

Mesa: Presidente: José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário: Bruno Gebara Stephano.

Ordem do dia: Deliberar sobre (i) demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para trimestre encerrado em 31 de março de 2013; e (ii) aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de ações ordinárias, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em 16 de fevereiro de 2009 (conforme alterado, “Plano”).

Deliberações: Os membros do Conselho de Administração deliberaram: (i) aprovar as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para trimestre encerrado em 31 de março de 2013, conforme recomendação do Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia, em reunião realizada nesta data; e (ii) aprovar aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 15.000 (quinze mil) ações ordinárias de emissão da Companhia, com a exclusão do direito de preferência para a subscrição pelos demais acionistas, nos termos do disposto no artigo 171, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, pelo preço unitário de R\$ 10,59 (dez reais e cinquenta e nove centavos, fixado nos termos do Plano. As ações ordinárias ora emitidas são atribuídas a participante do Plano, conforme lista arquivada na sede da Companhia, e farão jus de forma integral aos dividendos e demais proventos que vierem a ser declarados pela Companhia a partir desta data. Nos termos do Plano, as ações ordinárias não poderão ser alienadas pelo prazo de 12 (doze) meses, a partir desta data. A subscrição das ações ordinárias será efetivada mediante assinatura de boletim de subscrição, nesta data, pelo subscritor e a respectiva

integralização do preço será feita à vista, em moeda corrente nacional. Do preço de emissão das ações ordinárias, o montante de (1) R\$ 15.890,78 (quinze mil, oitocentos e noventa reais e setenta e oito centavos) será destinado à conta do capital social; e (2) R\$ 143.017,05 (cento e quarenta e três mil, dezessete reais e cinco centavos) será destinado à conta de reserva de capital. Como consequência da emissão das ações ora aprovadas, o capital social passa de R\$6.272.342,62 (seis milhões, duzentos e setenta e dois mil, trezentos e quarenta e dois reais e sessenta e dois centavos) para R\$ 6.288.233,40 (seis milhões, duzentos e oitenta e oito mil, duzentos e trinta e três reais e quarenta centavos), dividido em 46.402.332 (quarenta e seis milhões, quatrocentas e duas mil, trezentas e trinta e duas) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Encerramento, Lavratura e Aprovação da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, em forma de sumário, a qual, após lida, conferida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 29 de abril de 2013. **Assinaturas: Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Bruno Gebara Stephano. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Miguel Gomes Ferreira, Rodrigo Reghini Vieira, Horácio Lafer Piva e Fabio Hering.

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

São Paulo, 29 de abril de 2013

Bruno Gebara Stephano
Secretário