

**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 JULHO DE 2013**

**Data, hora e local:** 29 de julho 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) 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”); (ii) demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para trimestre encerrado em 30 de junho de 2013; e (iii) declaração de dividendos à conta do lucro apurado no balanço do 1º semestre de 2013.

**Deliberações:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram:

- (i) aprovar aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 594.626 (quinhentas e noventa e quatro mil, seiscentas e vinte e seis) 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, sendo (a) 104.268 (cento e quatro mil, duzentas e sessenta e oito) ações pelo preço unitário de R\$2,53 (dois reais e cinquenta e três centavos); (b) 318.005 (trezentas e dezoito mil e cinco) ações pelo preço unitário de R\$3,06 (três reais e seis centavos); (c) 54.000 (cinquenta e quatro mil) ações pelo preço unitário de R\$3,38 (três reais e trinta e oito centavos); (d) 112.353 (cento e

doze mil, trezentas e cinquenta e três) ações pelo preço unitário de R\$5,15 (cinco reais e quinze centavos); (e) 6.000 (seis mil) ações pelo preço unitário de R\$10,59 (dez reais e cinquenta e nove centavos), todos 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, inclusive o dividendo referido no item (iii) abaixo. 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, em moeda corrente nacional, nos termos de cada boletim de subscrição. Do preço de emissão das ações ordinárias, o montante de (1) R\$ 195.424,67 (cento e noventa e cinco mil, quatrocentos e vinte e quatro reais e sessenta e sete centavos) será destinado à conta do capital social; e (2) R\$ 1.758.822,02 (um milhão, setecentos e cinquenta e oito mil, oitocentos e vinte e dois reais e dois centavos) será destinado à conta de reserva de capital. Como consequência da emissão das ações ora aprovadas, o capital social passa de R\$ 6.288.233,40 (seis milhões, duzentos e oitenta e oito mil, duzentos e trinta e três reais e quarenta centavos) para R\$ 6.483.658,07 (seis milhões, quatrocentos e oitenta e três mil, seiscentos e cinquenta e oito reais e sete centavos), dividido em 46.150.258 (quarenta e seis milhões, cento e cinquenta mil, duzentos e cinquenta e oito) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal;

- (ii) aprovar as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para trimestre encerrado em 30 de junho de 2013, conforme recomendação do Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia, em reunião realizada nesta data; e
- (iii) a declaração de dividendos à conta do lucro apurado no 1º semestre de 2013, no valor total de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), equivalente a R\$ 0,4333670 por ação ordinária de emissão da Companhia, já consideradas as ações emitidas nos termos do item (i) acima. O pagamento será realizado no dia 6 de agosto de 2013, na proporção de cada acionista, com base na posição acionária da Companhia em 29 de julho de 2013, sendo que o montante ora declarado será imputado ao dividendo obrigatório do exercício

social de 2013. As ações da Companhia passarão a ser negociadas *ex-dividendos* a partir de 30 de julho de 2013.

**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 julho 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 julho de 2013

---

Bruno Gebara Stephano  
Secretário