

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 25 DE JULHO DE 2014**

Data, hora e local: 25 de julho de 2014, 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: Paulo Henrique Altero Merotti.

Ordem do dia: Deliberar sobre (i) o 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”); e (ii) eleição de membro do Comitê de Remuneração e Participação da Companhia.

Deliberações: Os membros do Conselho de Administração deliberaram:

- (i) aprovar aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 429.836 (quatrocentas e trinta e nove mil oitocentas e trinta 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) 222.072 (duzentas e vinte e duas mil e setenta e duas) ações pelo preço unitário de R\$3,06 (três reais e seis centavos); (b) 22.000 (vinte e duas mil) ações pelo preço unitário de R\$3,37 (três reais e trinta e sete centavos); (c) 45.764 (quarenta e cinco mil setecentas e sessenta e quatro) ações pelo preço unitário de R\$5,15 (cinco reais e quinze centavos); e (d) 140.000 ações pelo preço unitário de R\$9,15 (nove reais e quinze centavos), todos fixados 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, em moeda corrente nacional, nos termos de cada boletim de subscrição. Do preço de emissão das ações ordinárias, o montante de (1) R\$ 227.058,93 (duzentos e vinte e sete mil e cinquenta e oito reais e noventa e três centavos) será destinado à conta do capital social; e (2) R\$ 2.043.530,40 (dois milhões quarenta e três mil quinhentos e trinta reais e quarenta centavos) será destinado à conta de reserva de capital. Como consequência da emissão das ações ora aprovadas, o capital social passa de R\$ 6.758.822,34 (seis milhões seiscentos e dez mil trezentos e vinte e dois reais e noventa e seis centavos) para R\$ 6.985.881,27 (seis milhões novecentos e oitenta e cinco mil oitocentos e oitenta e um reais e vinte e sete centavos), dividido em 47.097.049 (quarenta e sete milhões noventa e sete mil e quarenta e nove) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

- (ii) Eleger, para compor o Comitê de Remuneração e Participação da Companhia, com mandato até a reunião do conselho de administração que for realizada imediatamente após a assembleia geral ordinária que aprovar as contas do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, o Sr. **JOSÉ CARLOS REIS DE MAGALHÃES NETO**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 22.390.173-8 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 286.951.128-02, com endereço comercial na Rua Iguatemi, 151, 23º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

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, 25 de julho de 2014. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Paulo Henrique Altero Merotti. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Miguel Gomes Ferreira, Horácio Lafer Piva e Fabio Hering.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 25 de julho de 2014.

Paulo Henrique Altero Merotti
Secretário