

TARPON INVESTIMENTOS S.A.
CNPJ/MF N° 05.341.549/0001-63
NIRE 35.300.314.611

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 28 DE JANEIRO DE 2014**

Data, hora e local: 28 de janeiro 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, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

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 relatório da administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras da Companhia, bem como o relatório dos auditores independentes e do Comitê de Auditoria e *Compliance* da Companhia, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013; (ii) destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013; e (iii) proposta de remuneração global da administração.

Deliberações: Por unanimidade, o Conselho de Administração deliberou:

- (i) manifestar-se favoravelmente à aprovação do relatório da administração, das contas da Diretoria, das demonstrações financeiras da Companhia e do relatório dos auditores independentes e do Comitê de Auditoria e *Compliance* da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, com a concordância do Comitê de Auditoria e *Compliance*, os quais ficarão arquivados na sede social da Companhia e serão oportunamente publicados em conformidade com a legislação aplicável, bem como serão submetidos para aprovação dos acionistas na próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia; e

- (ii) aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013, no valor de R\$ 74.040.104,83 (setenta e quatro milhões quarenta mil cento e quatro reais e oitenta e três centavos), a ser submetida à aprovação dos acionistas na próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, sendo (a) R\$ 98.809,74 (noventa e oito mil oitocentos e nove reais e setenta e quatro centavos) para a constituição de reserva legal, nos termos do artigo 49, parágrafo 2º, alínea “a” do Estatuto Social da Companhia; (b) R\$ 66.131.295,09 (sessenta e seis milhões cento e trinta e um mil duzentos e noventa e cinco reais e nove centavos) para a conta de dividendos, sendo que, deste valor, após a compensação com os dividendos intercalares pagos durante o exercício de 2013, no valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) restará um saldo a pagar de R\$ 46.131.295,09 (quarenta e seis milhões cento e trinta e um mil duzentos e noventa e cinco reais e nove centavos), o qual se propõe sejam distribuídos aos acionistas a título de dividendo, resultando no valor de R\$ 1,01 (um real e um centavo) por ação de emissão da Companhia; e (c) R\$ 7.810.000,00 (sete milhões oitocentos e dez mil reais) para o cancelamento, em conjunto com as reservas de capital e estatutária, das 846.700 ações ordinárias de emissão da Companhia ocorrido conforme deliberação deste Conselho de Administração em reunião de 24 de junho de 2013.
- (iii) submeter à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia a proposta de remuneração global da administração, no valor de R\$ 19.500.000,00 (dezenove milhões e quinhentos mil reais).

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. São Paulo, 28 de janeiro 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, Fabio Hering, Horacio Lafer Piva.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 28 de janeiro de 2014

Paulo Henrique Altero Merotti
Secretário