

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 10 DE FEVEREIRO DE 2015**

Data, hora e local: 10 de fevereiro de 2015, às 10h, 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 2014; (ii) destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014; (iii) proposta de remuneração global da administração; e (iv) aprovar proposta da administração para Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

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 2014, 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;

- (ii) aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, no valor de R\$ 13.768.404,21 (treze milhões, setecentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e quatro reais e vinte e um centavos), a ser submetida à aprovação dos acionistas na próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, sendo (a) R\$ 79.111,66 (setenta e nove mil, cento e onze reais e sessenta e seis centavos) para a constituição de reserva legal, nos termos do artigo 49, parágrafo 2º, alínea “a” do Estatuto Social da Companhia; (b) R\$ 13.689.292,55 (treze milhões, seiscentos e oitenta e nove mil, duzentos e noventa e dois reais e cinquenta e cinco centavos) para a conta de dividendos, sendo que, deste valor, após a compensação com os dividendos intercalares pagos durante o exercício de 2014, no valor de R\$ 2.488.242,45 (dois milhões quatrocentos e oitenta e oito mil duzentos e quarenta e dois reais e quarenta e cinco centavos) restará um saldo a pagar de R\$ 11.201.050,10 (onze milhões, duzentos e um mil, cinquenta reais e dez centavos), o qual se propõe sejam distribuídos aos acionistas a título de dividendo mínimos e adicional, resultando no valor de R\$ 0,29405 (vinte e nove mil, quatrocentos e cinco centésimos de milésimos de centavos) por ação de emissão da Companhia;
- (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); e
- (iv) aprovar proposta da administração para Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

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, 10 de fevereiro de 2015. **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, Philip Vincent Reade, Fabio Hering, Horacio Lafer Piva.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2015

Paulo Henrique Altero Merotti
Secretário