

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 6 DE MAIO DE 2015**

Data, hora e local: 6 de maio 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 o (i) demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia para trimestre encerrado em 31 de março de 2015; (ii) cancelamento da totalidade das 580.000 (quinhentas e oitenta mil) ações ordinárias de emissão da Companhia mantidas em tesouraria; (iii) celebração de contratos de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (“Contratos de Swap”) entre a Tarpon Gestora de Recursos S.A., subsidiária da Companhia (“Tarpon Gestora”), e o Banco Itaú BBA S.A.; (iv) eleição dos membros do Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia; e (v) eleição dos membros do Comitê de Remuneração e Participação da Companhia.

Deliberações: Por unanimidade, 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 2015, conforme recomendação do Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia, em reunião realizada nesta data;
- (ii) aprovar o cancelamento da totalidade das 580.000 (quinhentas e oitenta mil) ações ordinárias de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria, adquiridas no âmbito do programa de recompra de ações de emissão da Companhia aprovado pelo Conselho de Administração em 7 de abril de 2015;
- (iii) aprovar a celebração de Contratos de Swap entre a Tarpon Gestora e o Banco Itaú BBA S.A., com valor nominal de até R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais). Referidos contratos poderão ser celebrados dentro do prazo de 12 (doze) meses, contados desta data, com prazo de liquidação de até 12 (doze) meses, contados da data de celebração de cada Contrato de

Swap. Mediante celebração dos Contratos de Swap, a Tarpon Gestora estará ativa na variação do preço das ações ordinárias de emissão da Companhia (TRPN3) e passiva na variação de 100% do CDI, acrescido de um taxa pré-fixada;

- (iv) Eleger, para compor o Comitê de Auditoria e Compliance 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 2016, os Srs. (i) **WALTER IORIO**, brasileiro, separado judicialmente, contador, com endereço comercial na Alameda do Jurupis, 657, 4º andar, conj. 41, Moema, São Paulo-SP, portador da cédula de identidade R.G. n 3.464.021, inscrito no CPF/MF sob o nº 051.364.098-53; (ii) **HORÁCIO LAFER PIVA**, brasileiro, divorciado, economista, com endereço na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600, 5º andar, São Paulo-SP, portador da cédula de identidade R.G. nº 8.687.110-8 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 038.613.618-17; e (iii) **FABIO HERING**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua do Rócio, nº 430, 3º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 6.456.438 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 006.283.238-75; e
- (v) 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 2016, os Srs. (i) **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; (ii) **HORÁCIO LAFER PIVA**, acima qualificado; e (iii) **FABIO HERING**, acima qualificado.

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, 6 de maio 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, Horácio Lafer Piva e Fabio Hering.

Confere com a original lavrada em livro próprio

São Paulo, 6 de maio de 2015.

Paulo Henrique Altero Merotti
Secretário