

**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 15 DE MARÇO DE 2013**

**Data, hora e local:** 15 de março 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, 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: Bruno Gebara Stephano.

**Ordem do dia:** Deliberar sobre **(i)** a 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.; **(ii)** eleição dos membros da Diretoria da Companhia; **(iii)** eleger, dentre os membros do Conselho de Administração eleitos em assembleia geral ordinária e extraordinária realizada em 4 de março de 2013, os membros que ocuparão os cargos de Presidente e Vice-Presidente do Conselho de Administração da Companhia; **(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, o Conselho de Administração deliberou:

- (i) Aprovar a celebração de Contratos de Swap entre a Tarpon Gestora e o Banco Itaú BBA S.A., com valor nominal de até R\$ 22.000.000,00 (vinte e dois 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.

- (ii) Eleger, para compor a Diretoria 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 31.12.2014, os Srs.: **(i) PEDRO DE ANDRADE FARIA**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG n. 22.265.414-4 (SSP-SP), inscrito no CPF/MF sob o n. 271.782.078-76, para o cargo de Diretor Presidente e de Relações com Investidores da Companhia; e **(ii) o Sr. JOSÉ CARLOS REIS DE MAGALHÃES NETO**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG n.º 22.390.173-8 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 286.951.128-02, para o cargo de diretor sem designação específica, ambos com endereço comercial na Rua Iguatemi, 151, 23º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Ficou consignado que os diretores ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas no artigo 147 da Lei das Sociedades por Ações e no artigo 2º da Instrução CVM n.º 367/02;
- (iii) Eleger, para o cargo de Presidente do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. **JOSÉ CARLOS REIS DE MAGALHÃES NETO**, acima qualificado, e para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração, o Sr. **FERNANDO SHAYER**, brasileiro, casado, advogado, portador de cédula de identidade RG n. 22.218.916-2 (SSP-SP), inscrito no CPF/MF sob o n. 066.182.178-14, com endereço comercial na Rua Iguatemi, 151, 23º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
- (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 31.12.2014, 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 CPMF/MF sob o n.º 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. n.º 8.687.110-8 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o n.º 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, n.º 430, 3º andar, portador da cédula de identidade R.G. n.º 6.456.438 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o n.º 006.283.238-75;
- (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 31.12.2014, os Srs.: **(i) PEDRO DE ANDRADE FARIA** acima qualificado; **(ii) RODRIGO REGHINI VIEIRA**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 21.982.325 (SSP/SP) e inscrito no CPF/MF sob o nº 246.825.328-04, com endereço comercial na Rua Iguatemi, 151, 23º andar, Itaim Bibi, CEP 01451-011, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo; **(iii) HORÁCIO LAFER PIVA**, acima qualificado; e **(iv) 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, 15 de março 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.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 15 de março de 2013

---

Bruno Gebara Stephano  
Secretário