

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 4 DE ABRIL DE 2012**

Data, hora e local: 4 de abril de 2012, às 19h, 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: Alexandre Suguita.

Ordem do dia: Deliberar sobre a celebração de contratos de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (*swap*).

Deliberações: Por unanimidade, o Conselho de Administração deliberou aprovar a celebração de contrato de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (*swap*) entre a Companhia e o Banco Itaú BBA S.A., tendo a Companhia ativa na variação do preço das ações ordinárias de sua emissão e passiva na variação de 100% do CDI acrescido de uma taxa pré-fixada, com valor nominal de até R\$22.000.000 (vinte e dois milhões de reais), prazo de liquidação de até 12 (doze) meses contados da respectiva negociação e liquidação financeira do contrato.

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, 4 de abril de 2012. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Alexandre Suguita. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Pedro de Andrade Faria, Fernando Shayer, Marcelo Guimarães Lopo Lima, Horácio Lafer Piva e Fabio Hering.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 4 de abril de 2012

Alexandre Suguita
Secretário