

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 SETEMBRO DE 2013**

Data, hora e local: 4 de setembro 2013, às 9h, 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 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.;

Deliberações: Por unanimidade, o Conselho de Administração deliberou aprovar a celebração de Contratos de Swap entre a Tarpon Gestora e o Banco Itaú BBA S.A., com valor nominal de até R\$ 12.000.000,00 (doze 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.

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 setembro de 2013. **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, Rodrigo Reghini Vieira, Horácio Lafer Piva e Fabio Hering.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 4 de setembro de 2013

Paulo Henrique Altero Merotti
Secretário