

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 8 DE AGOSTO DE 2011**

Data, hora e local: 8 de agosto de 2011, às 18h, 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, CEP 01451-011.

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 outorga de opções a empregados da Companhia, nos termos do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado originalmente pela Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 16 de fevereiro de 2009 (conforme alterado, “Plano”).

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes, os membros independentes do Conselho de Administração aprovaram a quinta outorga de opções no âmbito do Plano, aos beneficiários identificados na listagem arquivada na sede social da Companhia, conforme proposta do Comitê de Remuneração e Participação. O total de opções objeto da quinta outorga do Plano é de 960.000 (novecentos e sessenta mil), com preço de exercício unitário de R\$11,40 (onze reais e quarenta centavos), sujeito a ajuste nos termos e limites do item 5.4(c) do Plano. Referida deliberação foi tomada conforme recomendação do Comitê de Remuneração e Participação desta data, com exclusiva ciência (sem deliberação) dos membros não independentes.

Encerramento, Lavratura e Aprovação da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, a qual, após lida, conferida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 8 de agosto de 2011 **Assinaturas:**
Mesa: Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Alexandre Suguita.
Conselheiros: José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Marcelo Guimarães Lopo Lima, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej, Horácio Lafer Piva, e Fabio Hering.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 8 de agosto de 2011

Alexandre Suguita
Secretário