

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 AGOSTO DE 2011**

Data, hora e local: 15 de agosto de 2011, às 17h, 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.

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 o aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de ações ordinárias, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em 16 de fevereiro de 2009 (conforme alterado, "Plano").

Deliberações: Os membros do Conselho de Administração deliberaram, com a abstenção dos membros não independentes, aprovar aumento do capital social da Companhia, observado o limite do capital autorizado previsto no artigo 8º do Estatuto Social da Companhia, no valor de R\$ 130.583,71 (cento e trinta mil, quinhentos e oitenta e três reais e setenta e um centavos), mediante a emissão de 492.823 (quatrocentas e noventa e duas mil, oitocentos e vinte e três) ações ordinárias, com a exclusão do direito de preferência para subscrição pelos demais acionistas, nos termos do disposto no parágrafo 3º do artigo 171 da Lei das Sociedades por Ações, sendo (a) 401.061 (quatrocentas e uma mil e sessenta e uma) ações ordinárias subscritas pelo preço de R\$2,52 (dois reais e cinquenta e dois centavos) por ação, (b) 81.317 (oitenta e uma mil, trezentas e dezessete) ações ordinárias subscritas pelo preço de R\$3,06 (três reais e seis centavos) por ação, (c) 6.000 (seis mil) ações ordinárias subscritas pelo preço de R\$ 3,38 (três reais e trinta e oito centavos), e (d) 4.445 (quatro mil, quatrocentas e quarenta e cinco) ações ordinárias subscritas pelo preço de R\$ 5,87 (cinco reais e oitenta e sete centavos), todos fixados nos termos do Plano.

(i) As ações ordinárias ora emitidas serão atribuídas a participantes do Plano, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano. Nos termos do Plano, as ações ordinárias não poderão ser alienadas pelo prazo de 12 (doze) meses contados a partir desta data. A subscrição das ações ordinárias será efetivada mediante assinatura do boletim de subscrição pelo subscritor e a respectiva integralização do preço deverá ser feita à vista, em moeda corrente nacional.

(ii) As ações ordinárias ora emitidas farão jus aos dividendos e demais proventos que vierem a ser declarados pela Companhia a partir da data de integralização das ações.

(iii) Do preço de emissão das ações ordinárias, o montante de R\$ 130.583,71 (cento e trinta mil, quinhentos e oitenta e três reais e setenta e um centavos) será destinado à conta de capital social e o montante de R\$ 1.175.253,41 (um milhão, cento e setenta e cinco mil, duzentos e cinqüenta e três reais e quarenta e um centavos) será destinado à reserva de capital.

(iv) Em razão das deliberações acima, o capital social da Companhia passará de R\$ 5.985.690,55 (cinco milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e noventa reais e cinqüenta e cinco centavos) para R\$ 6.116.274,26 (seis milhões, cento e dezesseis mil, duzentos e setenta e quatro reais e vinte e seis centavos), dividido em 48.193.455 (quarenta e oito milhões, cento e noventa e três mil, quatrocentas e quarenta e cinco) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

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, a qual, após lida, conferida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 15 de agosto de 2011. **Assinaturas: Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Bruno Gebara Stephano. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Eduardo Silveira Mufarej, Fernando Shayer, Horácio Lafer Piva, Marcelo Guimarães Lopo Lima, Pedro de Andrade Faria e Fabio Hering.

Certifico que a presente é cópia fiel de ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 15 de agosto de 2011

Bruno Gebara Stephano
Secretário