

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 10 DE OUTUBRO DE 2013**

Data, hora e local: 10 de outubro de 2013, 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.

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 outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia ("Opções"), nos termos do Plano de Opções de Compra de Ações de Emissão da Companhia, aprovado originalmente pela assembleia geral ordinária e extraordinária da Companhia realizada em 16 de fevereiro de 2009 (conforme alterado, "Plano").

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes (com abstenção dos membros não independentes), os membros do conselho de administração da Companhia aprovaram a nona outorga de Opções, aos beneficiários identificados na sede social da Companhia. O total de Opções objeto da nona outorga é de 1.191.721 (um milhão, cento e noventa e uma mil, setecentas e vinte e uma opções), com preço de exercício unitário de R\$ 11,63 (onze reais e sessenta e três centavos). O preço de exercício foi determinado com base no item 6.1 do Plano, estando sujeito a ajustes nos termos e limites estabelecidos no item 5.4(c) do Plano.

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, 10 de outubro 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.

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

São Paulo, 10 de outubro de 2013

Bruno Gebara Stephano
Secretário