

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 19 DE AGOSTO DE 2010**

Data, hora e local: 19 de agosto de 2010, às 12h, na sede social da Tarpon Investimentos S.A. (“Companhia”), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.144, conjunto 52.

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: Fernando Shayer.

Ordem do dia: Deliberar sobre a outorga de opções a administradores e empregados da Companhia, nos termos do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Plano”).

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes, os membros independentes do Conselho de Administração aprovaram a quarta outorga de opções no âmbito do Plano, conforme proposta do Comitê de Remuneração e Participação. O total de opções objeto da quarta outorga do Plano de Opções é de 1.115.477, nos termos previstos no Plano. Referida deliberação foi tomada conforme recomendação do Comitê de Remuneração e Participação de 19 de agosto de 2010, 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, em forma de sumário, a qual, após lida, conferida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 30 de julho de 2010. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Fernando Shayer. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Celso Clemente Giacometti, Horácio Lafer Piva, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej.

São Paulo, 19 de agosto de 2010

Fernando Shayer
Secretário