

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 27 DE OUTUBRO DE 2010**

Data, hora e local: 27 de outubro de 2010, às 10h, 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: Fernando Shayer.

Ordem do dia: apreciar preliminarmente o resultado da Companhia referente ao 3º trimestre de 2010.

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes e sem ressalvas ou reservas, o Conselho de Administração:

- (i) apreciou preliminarmente o resultado da Companhia referente ao 3º trimestre de 2010, sendo que a deliberação acerca da aprovação do Relatório de Administração e das Demonstrações Financeiras referentes ao 3º trimestre de 2010 será realizada em reunião do conselho de administração a ser realizada em 29 de outubro de 2010, data na qual serão divulgados ao mercado os resultados da Companhia para o respectivo período.

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, 27 de outubro de 2010. **Assinaturas:** Mesa: Presidente –José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Fernando Shayer. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Horácio Lafer Piva, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej e Marcelo Guimarães Lopo Lima.

São Paulo, 27 de outubro de 2010

Fernando Shayer
Secretário