

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 2 DE AGOSTO DE 2010**

Data, hora e local: 2 de agosto de 2010, às 10h, 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 alterações no Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em 16 de fevereiro de 2009 (conforme aditado em 22 de março de 2010, "Plano").

Deliberações: Os membros independentes do Conselho de Administração aprovaram, *ad referendum* da assembleia geral de acionistas da Companhia, a ser oportunamente convocada, as alterações propostas ao Plano, conforme reunião do Comitê de Remuneração e Participação realizada nesta data.

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. São Paulo, 2 de agosto 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 e Eduardo Silveira Mufarej.

Confere com ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 02 de agosto de 2010

Fernando Shayer
Secretário