

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 8 DE NOVEMBRO DE 2011**

Data, hora e local: 8 de novembro de 2011, às 13h, na 405 Park Avenue, 10º andar, Nova Iorque, NY.

Convocação e presenças: Dispensada a convocação prévia, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 23 do Estatuto Social da Tarpon Investimentos S.A. ("Companhia"), tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

Mesa: Presidente: José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário: Alexandre Suguita.

Ordem do dia: Deliberar sobre a apreciação do relatório da administração e das demonstrações financeiras referentes ao 3º trimestre de 2011.

Deliberações: Por unanimidade, com abstenção dos membros não-independentes, o Conselho de Administração aprovou, conforme recomendação do Comitê de Auditoria e Compliance em reunião realizada nesta data, o relatório da administração, as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores independentes da Companhia referentes ao 3º trimestre de 2011.

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, 8 de novembro de 2011.

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

A presente é cópia fiel de ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 8 de novembro de 2011

Alexandre Suguita
Secretário