

**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 29 DE OUTUBRO DE 2009**

**Data, hora e local:** aos 29 dias do mês de outubro de 2009, 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 32 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 apreciação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras referentes ao 3º trimestre de 2009.

**Deliberações:** Pela unanimidade dos presentes e sem ressalvas ou reservas, o Conselho de Administração aprovou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao 3º Trimestre de 2009, com revisão dos Auditores Independentes, com a concordância do Comitê de Auditoria e Compliance.

**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, 29 de outubro de 2009. **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.

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

São Paulo, 29 de outubro de 2009

---

Fernando Shayer  
Secretário