

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 30 DE JULHO DE 2010**

Data, hora e local: 30 de julho 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 (i) apreciação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras referentes ao 2º trimestre de 2010; e (ii) declaração de dividendos à conta do lucro apurado no balanço do 1º semestre de 2010.

Deliberações:

1. Anteriormente às deliberações, os membros do Conselho de Administração da Companhia aceitaram o pedido de renúncia do conselho apresentado pelo Sr. Claudio Eugenio Stiller Galeazzi.

2. Pela unanimidade dos presentes os membros independentes do Conselho de Administração aprovaram (i) o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao 2º trimestre de 2010; e (ii) *ad. ref.* da assembleia geral, a declaração de dividendos à conta do lucro apurado no balanço do 1º semestre de 2010, no valor total de R\$ 105.272.693,69 (cento e cinco milhões, duzentos e setenta e dois mil, seiscentos e noventa e três reais e sessenta e nove centavos), nos termos do Artigo 51 do Estatuto Social da Companhia, representando a distribuição de R\$2,55474311 por ação ordinária de emissão da Companhia, os quais serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório. O pagamento será realizado no dia 10 de agosto de 2010, na proporção da participação de cada acionista, com base na posição acionária da Companhia em 30 de julho de 2010. As ações da Companhia passarão a ser negociadas *ex-dividendos* a partir de 2 de agosto de 2010.

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, 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, Horácio Lafer Piva, Pedro de Andrade Faria e Eduardo Silveira Mufarej.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 30 de julho de 2010

Fernando Shayer
Secretário