

**TARPON INVESTIMENTOS S.A.**  
CNPJ/MF 05.341.549/0001-63  
NIRE 35.300.314.611

**ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 9 DE MARÇO DE 2011**

**Data, hora e local:** A Assembléia foi realizada em 9 de março de 2011, às 16h, na sede social da Tarpon Investimentos S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, n.º 151, 23º andar.

**Convocação:** Edital de convocação publicado nas edições dos dias 22, 23 e 24 de fevereiro de 2011 no Diário Oficial do Estado de São Paulo e nas edições dos dias 22, 23 e 24 de fevereiro de 2011 do Jornal da Tarde.

**Publicações:** Relatório da administração e demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010, acompanhadas das notas explicativas e parecer da KPMG Auditores Independentes publicados em 07 de fevereiro de 2011, no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Jornal da Tarde.

**Presenças:** Acionistas representando mais de 2/3 (dois terços) do capital com direito a voto, conforme assinaturas no Livro de Presença de Acionistas.

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

**Ordem do dia:**

- 1. Em Assembléia Geral Ordinária:** (i) apreciar as contas dos administradores e o relatório da administração e examinar, discutir e deliberar acerca das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010; (ii) apreciar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 4 de fevereiro de 2011; (iii) eleger os membros do Conselho de Administração; e (iv) fixar a remuneração global anual da administração para o exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2011.
- 2. Em Assembléia Geral Extraordinária:** (i) homologar alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, a fim de atualizar o valor do capital social e o número de ações de emissão da

Companhia, conforme deliberações do Conselho de Administração tomadas em 10 de março de 2010 e 07 de janeiro de 2011; e (ii) alteração do artigo 24 do Estatuto Social da Companhia, aumentando o número de membros do Conselho de Administração da Companhia.

**Deliberações:** Foram tomadas as seguintes deliberações:

1. Registrar que a ata que se refere à presente Assembleia será lavrada na forma de sumário e publicada com a omissão das assinaturas dos acionistas, conforme faculta o artigo 130, §1º e §2º, da Lei das Sociedades por Ações.
  
2. **Em Assembleia Geral Ordinária:**
  - (i) aprovar as contas dos administradores, o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do parecer dos auditores independentes, todos relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010;
  
  - (ii) aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 4 de fevereiro de 2011;
  
  - (iii) aprovar a eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia, todos com mandato até a Assembleia Geral Ordinária que aprovar as demonstrações financeiras do exercício a se encerrar em 31 de dezembro de 2012: (a) **José Carlos Reis de Magalhães Neto**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, nº 151, 23º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 22.390.173-8 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 286.951.128-02; (b) **Eduardo Silveira Mufarej**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, nº 151, 23º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 27.074.850-7 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 263.395.488-06; (c) **Pedro de Andrade Faria**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, nº 151, 23º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 22.265.414-4 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 271.782.078-76; (d) **Fernando Shayer**, brasileiro, casado, advogado, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, nº 151, 23º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 22.218.916 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 066.182.178-14; (e) **Marcelo Guimarães Lopo Lima**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, nº 151, 23º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 23.417.812-7

SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 132.483.688-10; (f) **Horácio Lafer Piva**, brasileiro, divorciado, economista, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 5º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 8.687.110-8 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 038.613.618-17; (g) **Fabio Hering**, brasileiro, casado, administrador de empresas, com endereço na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua do Rócio, nº 430, 3º andar, portador da cédula de identidade R.G. nº 6.456.438 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 006.283.238-75. Ficou consignado que os Conselheiros eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas no artigo 147 da Lei das Sociedades por Ações e no artigo 2º da Instrução CVM nº 367/02. Os conselheiros Horácio Lafer Piva e Fabio Hering são considerados Conselheiros Independentes, nos termos do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&F BOVESPA; e

- (iv) fixar a remuneração global anual da administração para o exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2011, no valor de até R\$ 18.650.000,00 (dezoito milhões, seiscentos e cinquenta mil reais).

### 3. Em Assembleia Geral Extraordinária:

- (i) homologar alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, a fim de atualizar o valor do capital social e o número de ações de emissão da Companhia, decorrente da subscrição e integralização de 4.585.895 ações ordinárias pelos participantes do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, conforme deliberações do Conselho de Administração tomadas em 10 de março de 2010 e 7 de janeiro de 2011. Dessa forma, o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia passa a vigorar com a seguinte redação:

“**Artigo 5º.** O capital social da Companhia é de R\$5.419.495,13 (cinco milhões, quatrocentos e dezenove mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e treze centavos) dividido em 45.759.895 (quarenta e cinco milhões, setecentos e cinquenta e nove mil, oitocentos e noventa e cinco) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.”

- (ii) aprovar a alteração do artigo 24 do Estatuto Social da Companhia, aumentando o número de membros do Conselho de Administração da Companhia de 6 (seis) para 7 (sete) membros. Dessa forma, o artigo 24 do Estatuto Social da Companhia passa a vigorar com a seguinte redação:

“**Artigo 24.** O Conselho de Administração será composto de 7 (sete) membros, todos acionistas, eleitos pela Assembleia Geral com mandato unificado de 2 (dois) anos,

permitida a reeleição. O Conselho de Administração deve ter na sua composição ao menos 20% (vinte por cento) de Conselheiros Independentes, conforme definido no Regulamento de Listagem do Novo Mercado.”

As deliberações acima foram tomadas por unanimidade dos presentes, com a abstenção do acionista Silver King Participações Ltda. com relação aos itens 2(i), 2(iii), 2(iv), 3(i) e 3(ii) e dos acionistas Royce Capital Fund Micro Cap e Royce Micro Cap Fund com relação ao item 2(iv).

**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, 9 de março de 2011. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Alexandre Tadao Amoroso Suguita. **Acionistas Presentes:** Eton Park Fund, LP; EP Tisdale LLC; Passport Global Master Fund SPC Ltd.; Passport Special Opportunities Master Fund, LP; Passport Trading LLC; Royce Capital Fund Micro Cap; Royce Micro Cap Fund; Silver King Participações Ltda.

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

São Paulo, 9 de março de 2011

---

Alexandre Tadao Amoroso Suguita  
Secretário