

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 12 DE AGOSTO DE 2009**

Data, hora e local: aos 12 dias do mês de agosto de 2009, às 11:00h, 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 (i) apreciação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras referentes ao segundo trimestre de 2009 e (ii) distribuição de dividendos referentes ao segundo trimestre de 2009.

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes e sem ressalvas ou reservas o Conselho de Administração aprovou:

- (i) o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao 2º Trimestre de 2009, com revisão dos Auditores Independentes, com a concordância do Comitê de Auditoria e *Compliance*, e
- (ii) o pagamento aos acionistas da Companhia de dividendos referentes ao segundo trimestre de 2009, no valor total de R\$ R\$8.375.123,18 (oito milhões, trezentos e setenta e cinco mil, cento e vinte e três reais e dezoito centavos), nos termos do Artigo 51 do Estatuto Social da Companhia. O pagamento será realizado no dia 25 de agosto de 2009, na proporção da participação de cada acionista, com base na posição acionária da Companhia em 17 de agosto de 2009. As ações da Companhia passarão a ser negociadas *ex-dividendos* a partir de 18 de agosto de 2009, inclusive.

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, 12 de agosto 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, 12 de agosto de 2009

Fernando Shayer
Secretário