

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 10 DE FEVEREIRO DE 2010**

Data, hora e local: 10 de fevereiro de 2010, às 17:00h, 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 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 (i) o relatório da administração, as contas da Diretoria e as demonstrações financeiras da Companhia, bem como o relatório dos auditores independentes da Companhia, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; (ii) destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; e (iii) proposta de remuneração global anual da administração para o exercício social de 2010.

Deliberações: Após a análise dos itens constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos:

- (i) manifestar-se favoravelmente à aprovação do relatório da administração, das contas da Diretoria, das demonstrações financeiras da Companhia e do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, com concordância do Comitê de Auditoria e *Compliance*, os quais ficarão arquivados na sede social da Companhia e serão oportunamente publicados em conformidade com a legislação aplicável, bem como deverão ser submetidos aos acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária da Companhia;
- (ii) aprovar a proposta de destinação de resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, correspondente a R\$16.014.855,83, a ser submetida aos acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária da Companhia: (a) R\$800.742,79 para a reserva legal da Companhia; e (b) R\$15.214.113,04 para a conta de dividendos, sendo que, deste valor, após a compensação com os dividendos intermediários pagos durante o exercício de 2009, no valor de R\$8.375.119,65, restará um saldo a pagar de R\$6.838.993,39, o qual se propõe

sejam distribuídos aos acionistas a título de dividendos, resultando no valor de R\$0,16609981 por ação; e

- (iii) aprovar a proposta de remuneração global anual da administração para o exercício social de 2010, a ser submetida aos acionistas na próxima Assembléia Geral Ordinária da Companhia, no valor de até R\$12.000.000,00.

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, 10 de fevereiro de 2010. Assinaturas: Mesa: Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Fernando Shayer. Conselheiros: José Carlos Reis de Magalhães Neto, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej, Fernando Shayer, Celso Clemente Giacometti e Horácio Lafer Piva.

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

São Paulo, 10 de fevereiro de 2010

Fernando Shayer
Secretário