

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 27 DE ABRIL DE 2010**

Data, hora e local: 27 de abril de 2010, 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 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: (i) deliberar sobre eleição de membro ao Comitê de Remuneração e ao Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia, em virtude do pedido de renúncia apresentado pelo Sr. Celso Clemente Giacometti em assembleia geral ordinária da Companhia realizada em 22 de março de 2010; e (ii) apreciar preliminarmente o resultado da Companhia referente ao 1º trimestre de 2010.

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

- (i) Aprovou, *ad referendum* da assembleia geral da Companhia, a eleição do Sr. Cláudio Eugênio Stiller Galeazzi para o cargo de membro efetivo do Comitê de Remuneração e do Comitê de Auditoria e Compliance da Companhia. Em decorrência desta eleição, os comitês da Companhia passarão a ter a seguinte composição; (a) o Comitê de Remuneração: José Carlos Reis de Magalhães Neto, Horácio Lafer Piva e Cláudio Eugênio Stiller Galeazzi; e (b) Comitê de Auditoria e Compliance: Fernando Shayer, Horácio Lafer Piva e Cláudio Eugênio Stiller Galeazzi. O mandato do conselheiro ora eleito coincidirá com o mandato dos demais conselheiros, com término na primeira reunião do conselho de administração subsequente à assembleia geral ordinária a ser realizada em 2011;
- (ii) apreciou preliminarmente o resultado da Companhia referente ao 1º trimestre de 2010, sendo que a deliberação acerca da aprovação do Relatório de Administração e das Demonstrações Financeiras referentes ao 1º trimestre de 2010 será realizada em reunião do conselho de administração a ser realizada em 30 de abril de 2010, data na qual serão divulgados ao mercado os resultados da Companhia para o respectivo período.

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, 27 de abril 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, Eduardo Silveira Mufarej e Cláudio Eugênio Stiller Galeazzi.

São Paulo, 27 de abril de 2010

Fernando Shayer
Secretário