

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 9 DE MAIO DE 2011**

Data, hora e local: 9 de maio de 2011, às 10h, na sede social da Tarpon Investimentos S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada na Rua Iguatemi, n.º 151, 23º andar, CEP 01451-011.

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: Bruno Gebara Stephano.

Ordem do dia: Deliberar sobre o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao 1º trimestre de 2011.

Deliberações: Pela unanimidade dos presentes, o Conselho de Administração aprovou, com a aprovação do Comitê de Auditoria e *Compliance* da Companhia, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao 1º trimestre de 2011, com revisão dos auditores independentes.

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 maio de 2011. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Bruno Gebara Stephano. **Conselheiros:** José Carlos Reis de Magalhães Neto, Fernando Shayer, Horácio Lafer Piva, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej, Marcelo Guimarães Lopo Lima e Fabio Hering.

São Paulo, 9 de maio de 2011

José Carlos Reis de Magalhães Neto

Pedro de Andrade Faria

Eduardo Silveira Mufarej

Fernando Shayer

Marcelo Guimarães Lopo Lima

Horácio Lafer Piva

Fabio Hering