

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 22 DE MARÇO DE 2010**

Data, hora e local: A Assembléia foi realizada em 22 de março de 2010, às 11h, na sede social da Tarpon Investimentos S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3144, conjunto 52.

Convocação: Edital de convocação publicado nas edições dos dias 6, 9 e 10 de março de 2010 no Diário Oficial do Estado de São Paulo e nas edições dos dias 8, 9 e 10 de março de 2010 do 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: Fernando Shayer.

Ordem do dia:

- 1. Em Assembléia Geral Ordinária:** (i) apreciar as contas dos administradores, 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 2009; (ii) apreciar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 10 de fevereiro de 2010; e (iii) apreciar a proposta de remuneração global anual da administração para o exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2010, no valor total de R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais), conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 10 de fevereiro de 2010.

2. Em Assembléia Geral Extraordinária: (i) alteração da composição do Comitê de Auditoria e Compliance e do Comitê de Remuneração da Companhia, de modo que estes passem a ser compostos por, no mínimo, 2 (dois) membros, sendo 1 (um), necessariamente, conselheiro independente, conforme definido no estatuto social da Companhia; (ii) caso a alteração da composição dos Comitês de Auditoria e Remuneração da Companhia seja aprovada, nos termos do item (i) acima, alterar o artigo 36 do estatuto social da Companhia, de modo a refletir referida alteração; (iii) ratificar o cancelamento de 3.580.348 (três milhões, quinhentos e oitenta mil, trezentas e quarenta e oito) ações ordinárias de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria, sem alteração do valor do capital social, conforme aprovado em reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 26 de maio de 2009; (iv) caso seja aprovado o item (iii) acima, alterar o artigo 5º do estatuto social da Companhia, de modo que o capital social da Companhia passe a ser representado por 41.206.763 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal; e (v) alterar o Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Plano”), adotado em 16 de fevereiro de 2009, de modo que o preço de exercício para novos participantes do Plano seja o maior entre: (a) R\$ 5,60 (cinco reais e sessenta centavos) por ação, ajustado por dividendos e outros proventos distribuídos, desde a data de aprovação do Plano até a data de outorga, nos termos do item 5.4 do Plano; e (b) 75% da cotação de mercado das ações ordinárias de emissão da Companhia na BM&FBOVESPA, no fechamento do pregão anterior à data de outorga. Em ambos os casos, o preço de exercício continuará sujeito ao ajuste nos termos do item 5.4 do Plano.

Deliberações: Dando início aos trabalhos, o Presidente da Mesa esclareceu que (a) a ata da assembléia seria lavrada em forma de sumário dos fatos ocorridos, contendo apenas a transcrição das deliberações tomadas, e a sua publicação com omissão das assinaturas da totalidade dos acionistas, conforme faculta os parágrafos 1º e 2º do artigo 130 da Lei das Sociedades por Ações; (b) os documentos ou propostas, declarações de voto, protestos ou dissidências sobre as matérias a serem deliberadas deveriam ser apresentados por escrito à Mesa que, para esse fim, seria representada pelo Secretário da Assembléia Geral; e (c) foi dispensada, por unanimidade de votos dos presentes, a leitura dos documentos relacionados às matérias a serem deliberadas nesta Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, uma vez que eram de pleno conhecimento dos senhores acionistas.

Após exame e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os acionistas deliberaram, por unanimidade de votos:

1. **Em Assembleia Geral Ordinária:** (i) aprovar 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 2009. Fica consignada a ausência do parecer constante dos incisos II, III e VII do artigo 163 da Lei das Sociedades por Ações, em razão da não instalação do Conselho Fiscal no exercício social correspondente; (ii) aprovar a proposta de destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 10 de fevereiro de 2010; e (iii) aprovar a proposta de remuneração global anual da administração para o exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2010, no valor total de R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais), conforme reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 10 de fevereiro de 2010.

2. **Em Assembleia Geral Extraordinária:** (i) aprovar a alteração da composição do Comitê de Auditoria e Compliance e do Comitê de Remuneração da Companhia, de modo que estes passem a ser compostos por, no mínimo, 2 (dois) membros, sendo 1 (um), necessariamente, conselheiro independente, conforme definido no estatuto social da Companhia; (ii) aprovar a alteração do artigo 36 do estatuto social da Companhia, de modo a refletir a aprovação referida no item (i) acima; (iii) ratificar o cancelamento de 3.580.348 (três milhões, quinhentos e oitenta mil, trezentas e quarenta e oito) ações ordinárias de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria, sem alteração do valor do capital social, conforme aprovado em reunião do conselho de administração da Companhia realizada em 26 de maio de 2009; (iv) aprovar a alteração do artigo 5º do estatuto social da Companhia, de modo que este passará a ter a seguinte redação: “O capital social da Companhia é de R\$ 4.180.691,20 (quatro milhões, cento e oitenta mil, seiscentos e noventa e um reais e vinte centos), dividido em 41.206.763 (quarenta e um milhões, duzentas e seis mil, setecentas e sessenta e três) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal; e (v) aprovar a alteração do Plano, de modo que o preço de exercício para novos participantes do Plano seja o maior entre: (a) R\$ 5,60 (cinco reais e sessenta centavos) por ação, ajustado por dividendos e outros proventos distribuídos, desde a data de aprovação do Plano até a data de outorga, nos termos do item 5.4 do Plano; e (b) 75% da cotação de mercado das ações ordinárias de emissão da Companhia na BM&FBOVESPA, no fechamento do pregão anterior à data de outorga. Em ambos os casos, o preço de exercício continuará sujeito ao ajuste nos termos do item 5.4 do Plano.

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, 22 de março de 2010. **Assinaturas:** **Mesa:** Presidente – José Carlos Reis de Magalhães Neto; Secretário – Fernando Shayer. **Acionistas Presentes:** Silver King Participações Ltda., Tarpon Cash Fund, LLC, José Carlos Reis de Magalhães Neto, Pedro de Andrade Faria, Eduardo Silveira Mufarej, Clube de Investimento TRPN3, Frederico Dan Shigenawa, Fidelity Special Situations Fund, Eton Park Fund LP, EP Tisdale LLC, Equinox Partners, LP.

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

São Paulo, 22 de março de 2010

Fernando Shayer
Secretário