

VULCABRASIAZALEIA S.A.

CNPJ 50.926.955/0001-42

NIRE 35.300.014.910

ATA DE REUNIÃO DE CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Realizada aos 14 dias do mês de fevereiro de 2011, às 09h00min, na sede social da Companhia, localizada no Estado de São Paulo, na cidade de Jundiaí, na Avenida Antonio Frederico Ozanan, 1440, Bairro da Grama.

PRESENÇA: Presentes todos os membros do Conselho da Administração: Srs. Pedro Grendene Bartelle, Alexandre Grendene Bartelle, Milton Cardoso dos Santos Filho, Hector Nuñez e Roberto Faldini e o sócio da KPMG Auditores Independentes S/A Sr. João Alberto Silva.

MESA: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Pedro Grendene Bartelle que convidou o Sr. Milton Cardoso dos Santos Filho para secretariá-lo, respectivamente, Presidente e 2º Vice- Presidente do Conselho de Administração da Companhia.

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre (i) examinar e discutir o desempenho da companhia no 4º trimestre e do exercício social de 2010 e as respectivas demonstrações financeiras; (ii) deliberar “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social de 2010, sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição dos dividendos referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, proposto pela Diretoria, (iii) deliberar sobre capitalização da reserva de retenção de lucro a ser discutida na próxima AGE, no valor de R\$ 8.596.191,56 (oito milhões, quinhentos e noventa e seis mil, cento e noventa e um Reais e cinquenta e seis centavos), constituída com base em orçamento de capital, conforme apresentado pela Diretoria em 21 de maio de 2009.

DELIBERAÇÕES: Iniciados os trabalhos, os conselheiros deliberaram à unanimidade e sem ressalvas:

- (i) A aprovação do desempenho da companhia no 4º trimestre e do exercício social encerrando em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações financeiras.
- (ii) Propor, nos seguintes termos, a distribuição de dividendos, “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o balanço

patrimonial e as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, apurado de conformidade com o artigo 17 do estatuto social, a destinação do Lucro Líquido do Exercício, no valor de R\$ 106.546.753,32 (cento e seis quinhentos e quarenta e seis mil, setecentos e cinquenta e três reais e trinta e dois centavos), acrescido da realização da Reserva de Reavaliação em Controladas, no valor de R\$1.588.240,92 (hum milhão, quinhentos e oitenta e oito mil, duzentos e quarenta reais e noventa e dois centavos), totalizando em R\$ 108.134.994,20 (cento e oito milhões, cento e trinta e quatro mil, novecentos e noventa e quatro reais e vinte centavos), da seguinte forma:

(a) R\$ 5.327.337,67 (cinco milhões, trezentos e vinte e sete mil trezentos e trinta e sete reais e sessenta e sete centavos) para Reserva Legal;

(b) a distribuição de dividendos, relativos ao Exercício de 2010, no valor total de R\$ 25.701.914,14 (vinte e cinco milhões, setecentos e um mil, novecentos e quatorze reais e quatorze centavos) correspondente a R\$ 0,09179 por ação ordinária. Os dividendos serão pagos aos acionistas a partir de 30/06/2011, sem remuneração ou atualização monetária. Farão jus ao recebimento dos dividendos os acionistas inscritos nos registros da Companhia até a realização da AGO (data do corte). Desta forma, as ações passarão a ser negociadas ex-dividendos a partir do dia seguinte da realização da AGO, na BM&FBovespa.

(c) R\$ 77.105.742,43 (setenta e sete milhões, cento e cinco mil, setecentos e quarenta e dois reais e quarenta e três centavos) destinados a reserva de lucros a realizar.

(iii) Propor para discussão na próxima AGE a ser realizada, a capitalização da Reserva de retenção o lucro no valor de R\$ 8.596.191,56 (oito milhões, quinhentos e noventa e seis mil, cento e noventa e um Reais e cinquenta e seis centavos), constituída com base em orçamento de capital, conforme apresentado pela Diretoria em 21 de maio de 2009.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Reunião, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelo secretário da reunião. Assinam o livro: Pedro Grendene Bartelle – Presidente; Milton Cardoso dos Santos Filho – Secretário. Conselheiros presentes: PEDRO GRENDENE BARTELLE, ALEXANDRE GRENDENE BARTELLE, MILTON CARDOSO DOS SANTOS FILHO, HECTOR NUÑES e ROBERTO FALDINI.

“A presente é cópia fiel da ata original lavrada em livro próprio”

MILTON CARDOSO DOS SANTOS FILHO
Secretário