

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 19 dias do mês de abril de 2011, às 18h00min, 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.

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) constituição de subsidiária indireta na Índia para produção e exportação de calçados e componentes; (ii) aprovar o capital social desta subsidiária no montante de US\$ 5.000.000 (cinco milhões de dólares americanos); (iii) autorizar a subsidiária na Índia a emitir debêntures no montante de até US\$ 15.000.000 (quinze milhões de dólares americanos) para subscrição por subsidiária no Brasil; (iv) autorizar a subsidiária na Índia a contrair financiamento junto a instituições financeiras em moeda local de até US\$ 20.000.000 (vinte milhões de dólares americanos), podendo constituir as garantias necessárias; (v) autorizar a Diretoria da Companhia a tomar as providencias necessárias para a constituição da subsidiária na Índia.

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

- (i) Aprovar a constituição de subsidiária na Índia para produção e exportação de calçados e componentes.
- (ii) Aprovar o capital social no montante de US\$ 5.000.000 (cinco milhões de dólares americanos);
- (iii) Aprovar a emissão de debêntures no montante de até US\$ 15.000.000 (quinze milhões de dólares americanos) para subscrição de subsidiária no Brasil;
- (iv) Aprovar a subsidiária na Índia a contrair financiamento junto a instituições financeiras em moeda local de até US\$ 20.000.000 (vinte milhões de dólares americanos), podendo constituir as garantias necessárias;

- (v) Autorizar a Diretoria da Companhia a tomar as providencias necessárias para a constituição da subsidiária na Índia.

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 NUÑEZ e ROBERTO FALDINI.

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

MILTON CARDOSOS DOS SANTOS FILHO
Secretário