

**VULCABRAS|AZALEIA S.A.**  
**(Companhia Aberta)**

**CNPJ/MF nº 50.926.955/0001-42**

**NIRE 35.300.014.910**

**ATA DE REUNIÃO DE CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 03 (três) dias do mês de janeiro de 2012, às 10:00 horas, na sede social, na Avenida Antônio Frederico Ozanan, nº 1.440, Bairro da Grama, Jundiaí/SP.

**PRESENÇA:** Presentes todos os membros do Conselho da Administração: Srs. Pedro Grendene Bartelle, Alexandre Grendene Bartelle, Milton Cardoso dos Santos Filho, Hector Nunes e Roberto Faldini. Dispensada a convocação em virtude da presença unânime.

**ORDEM DO DIA:** Deliberar acerca da aprovação do aumento de capital social de sua empresa controlada sediada na Argentina VULCABRAS AZALEIA ARGENTINA S.A.

**DELIBERAÇÕES:** Por unanimidade de votos dos conselheiros, tomaram a seguinte deliberação sem reservas:

Aprovar o aumento de capital social na VULCABRAS AZALEIA ARGENTINA S.A., no valor em pesos argentinos de \$ 5.560.398,00 (cinco milhões quinhentos e sessenta mil trezentos e noventa e oito pesos argentinos).

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.

*“A presente é cópia fiel da ata original lavrada no livro próprio”.*

Jundiaí/sp, 03 de janeiro de 2012.

Milton Cardoso dos Santos Filho  
Secretário