

RECRUSUL S.A.

CNPJ 91.333.666/0001-17

NIRE 43.300.005.003

Companhia Aberta

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Data, hora e local: aos 25 dias do mês de janeiro de 2011, às 9:30 horas, na sede social da Companhia, situada na Avenida Luiz Pasteur nº 1.020, em Sapucaia do Sul, RS.

Quorum: presentes os Conselheiros Sr. Ari José Hilgert; Sr. Ricardo Mottin Jr.; Sr. Bernardo Flores; Sr. André Luis Salvetti; Sr. Luiz Lerrer; Sr. Anthony Dias dos Santos e com ausência justificada do Sr. Rubens Decoussau Tilkian.

Ordem do dia: i) Apreciar e examinar os documentos e boletins informativos do Banco Itaú a serem apresentados pela Diretoria da Recrusul S/A, relativos ao aumento de capital, já solicitados por este Presidente no dia 10/01/2011 com as seguintes informações: a) Nome, classe de ações e volume dos subscritores de ações em dinheiro; b) Nome, classe de ações e volume dos subscritores de ações em créditos; c) Informações relevantes relacionadas aos créditos capitalizados; ii) Encaminhamento das formalidades para homologação do aumento de capital; iii) o Presidente reitera o pedido à Diretoria que apresente todos os documentos aos Conselheiros até o dia 21/01/2011 sob pena de ficar prejudicada a pauta da presente reunião bem como os interesses dos acionistas e o encaminhamentos das formalidades previstas no item ii.

O Diretor Presidente Sr. Ricardo Mottin Jr. convocou os representantes do Conselho Fiscal para estarem presente à referida reunião. Atenderam a tal convocação os Srs André Luis Niederauer Silveiro; Sr. Luiz Carlos Ely Atti; Sr. Rasso Cauby Lamprecht e com ausência Justificada dos Srs. Francisco Asclépio Barroso Aguiar e Sérgio Bernstein.

Direção dos trabalhos: Sr. Ari José Hilgert, Presidente, Sr. Ricardo Mottin Jr., Secretário.

Deliberações aprovadas por unanimidade:

- i) **Item 1 da convocação:** Foram apresentados pela Diretoria Executiva a relação final dos subscritores de ações ordinárias e preferenciais, objeto do aumento de capital, deliberado na AGE de 09/11/2010. O montante total da subscrição foi de R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais), sendo que R\$ 6.604.904,40 (seis milhões seiscentos e quatro mil novecentos e quatro reais e quarenta centavos) em moeda corrente nacional e R\$ 5.395.095,60 (cinco milhões trezentos e noventa e cinco mil noventa e cinco reais e sessenta centavos) em créditos detidos contra a Companhia. Com relação a estes créditos, foram apresentados pela Diretoria Executiva, a origem da composição dos mesmos que, basicamente, foram convertidas em ações: a) dívidas trabalhistas, b) passivos financeiros, c) dívidas com a Recuperação Judicial e d) fornecedores.

O atual Presidente do Conselho de Administração, Sr. Ari José Hilgert, apresentou carta de renúncia do cargo de Presidente e Conselheiro de Administração da empresa, agradecendo o período em que

esteve à frente deste colendo órgão. Os Conselheiros registram voto de louvor e agradecimento pela gestão efetivada até este momento. Acompanhando o Presidente do Conselho, os Conselheiros Luiz Lerrer e Anthony Dias dos Santos, também, renunciaram aos seus mandatos como Conselheiros agradecendo a acolhida que este órgão os recebeu durante o período em que participaram das referidas reuniões da administração.

O atual Vice-Presidente do Conselho de Administração, Sr. Ricardo Mottin Jr, assume a Presidência do referido órgão a partir desta data.

- ii) **Item 2 da convocação:** Fica homologado a partir deste momento, por unanimidade, o Aumento de Capital aprovado na AGE de 09/11/2010.
- iii) **Item 3 da convocação:** As informações referentes à subscrição foram apresentados a todos os Conselheiros, sendo base para a explicação apresentada no item i), desta pauta sendo que, o Conselho Fiscal poderá dar seu parecer sobre os números apresentados com relação aos créditos detidos contra a Companhia com a efetiva confrontação com a documentação contábil.

Encerramento da reunião: nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata, lida, aprovada, e por todos assinada.

Sapucaia do Sul, RS, 25 de janeiro de 2011.

ARI JOSÉ HILGERT
Presidente

RICARDO MOTTIN JUNIOR
Vice-Presidente

BERNARDO FLORES
Conselheiro de Administração

ANDRÉ LUIS SALVETTI
Conselheiro de Administração

LUIZ LERRER
Conselheiro de Administração

ANTHONY DIAS DOS SANTOS
Conselheiro de Administração

ANDRÉ LUIS NIEDERAUER SILVEIRO
Conselheiro Fiscal

LUIZ CARLOS ELY ATTI
Conselheiro Fiscal

RASSO CAUBY LAMPRECHT
Conselheiro Fiscal