



DIRECIONAL ENGENHARIA S.A.

CNPJ/MF nº 16.614.075/0001-00

NIRE: 313.000.258-37

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 11 DE AGOSTO DE 2011**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 11 dias do mês de agosto de 2011, às 08:00 horas, na sede social, na Rua Grão Pará, nº 466, Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Dispensadas as formalidades para convocação, em decorrência da presença da totalidade dos membros em exercício do Conselho de Administração, nos termos do artigo 15, parágrafo 1º do Estatuto Social.
3. **MESA:**
Presidente: Sr. Ricardo Valadares Gontijo
Secretário: Sr. Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre a aprovação do Plano de Recompra de Ações de emissão da própria Companhia.
5. **DELIBERAÇÕES:** Os Conselheiros presentes, por unanimidades de votos, aprovaram, nos termos do artigo 20, alínea "u" do Estatuto Social, do artigo 30, parágrafo 1º, "b" da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada e da Instrução CVM nº 10, de 14 de fevereiro de 1980, e suas alterações posteriores ("Instrução CVM 10"), o Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia, nas seguintes condições:
 - (i) **OBJETIVO:** a aquisição de ações de emissão da Companhia para manutenção em tesouraria e posterior cancelamento ou alienação, sem redução do capital social, com o fim de maximizar valor para os acionistas.
 - (ii) **Quantidade de ações a serem adquiridas:** até 4.500.000 (quatro milhões e quinhentas mil) ações ordinárias de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, equivalentes a aproximadamente 5,57% das ações em circulação, respeitada a manutenção do limite mínimo de 25% de ações em circulação no mercado, conforme exigido pelo Regulamento de Listagem no Novo Mercado, e observada a quantidade de ações a serem mantidas em tesouraria, nos termos da Instrução CVM 10, não superior a 10% das ações ordinárias em circulação no mercado.
 - (iii) **PRAZO:** o prazo máximo de vigência do presente Plano de Recompra de Ações é de 60 (sessenta) dias, contados a partir de 12 de agosto de 2011 e, expirando-se em 11 de outubro de 2011.

- (iv) **QUANTIDADE DE AÇÕES:** o capital social atual da Companhia é representado por um total de 154.635.208 (cento e cinquenta e quatro milhões, seiscentas e trinta e cinco mil, duzentas e oito) ações ordinárias, sendo que desse total, 80.839.631 (oitenta milhões, oitocentas e trinta e nove mil, seiscentas e trinta e uma) ações ordinárias se encontram em circulação, conforme critério adotado pela Instrução CVM 10 e segundo registro na conta de depósito de ações informado pela instituição depositária em 30 de junho de 2011, ressaltando-se que a Companhia não possui, atualmente, nenhuma ação em tesouraria
- (v) **Montante do Programa:** o montante máximo que poderá ser destinado ao plano de recompra está limitado ao valor de R\$35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais).
- (vi) **PREÇO:** as ações serão adquiridas a preço de mercado.
- (vii) **INSTITUIÇÃO FINANCEIRA QUE ATUARÁ COMO INTERMEDIÁRIA:** as operações de aquisição serão realizadas a preço de mercado no pregão da BM&F BOVESPA, com a intermediação da instituição financeira BTG PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.729, 10º andar-parte, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 43.815.158/0001-22;
6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.
7. **ASSINATURAS:** MESA. **Presidente:** Ricardo Valadares Gontijo. **Secretário:** Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo. **Conselheiros:** Ricardo Valadares Gontijo, Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo, Ana Lúcia Ribeiro Valadares Gontijo, Ana Carolina Ribeiro Valadares Gontijo, Antônio José Pinto Campello, Luiz Otávio Pôssas Gonçalves e Pedro de Andrade Faria.

Belo Horizonte, 11 de agosto de 2011.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo
Secretário