

M&G POLIÉSTER S.A.
CNPJ n.º 56.806.656/0001-50
NIRE 35.300.147.693

COMPANHIA ABERTA

**REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DE 05 DE MAIO DE 2011**

LAVRADA SOB FORMA DE SUMÁRIO

DATA: 05 de maio de 2011

LOCAL E HORA: Avenida das Nações Unidas, 12.551 ó 8º andar ó Parte ó São Paulo/SP, às 9:00 horas.

PRESENCAS: Lorenzo Montagna, Marco Toselli através de vídeo conferência, acompanhados por seu representante legal Dr. Miguel Carlos Alberto Jambor, Andrea Maria Caperoni e José Veiga Veiga.

COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: José Veiga Veiga; Secretário: Miguel Carlos Alberto Jambor.

ORDEM DO DIA: Eleição da Diretoria para o próximo mandato anual.

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão da matéria constante da Ordem do Dia, os Senhores Conselheiros **DECIDIRAM:**

REELEGER, para continuar a compor a Diretoria com mandato de 01 (um) ano, a contar da data desta reunião, as pessoas a seguir indicadas, registrando de antemão, que o Diretor Presidente exercerá cumulativamente o cargo de Diretor de Relações com Investidores.

Desta forma, a Diretoria passa a ser composta da seguinte forma:

Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores:

- **JOSÉ VEIGA VEIGA**, espanhol, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RNE n.º W476929-S SE/DPMAF/DPF e inscrito no CPF/MF sob n.º

638.791.668-20, com endereço comercial na Avenida das Nações Unidas, 12.551 ó 8º andar ó Brooklin Novo - São Paulo/SP.

Diretores:

- **JOÃO LUIS DE FREITAS TEIXEIRA**, português, casado, advogado, inscrito na OAB/SP sob nº 82.337, no C.P.F. sob nº 011.751.678-35 e portador da Cédula de Identidade RG nº 8.329.961-0, com endereço comercial na Avenida das Nações Unidas, 12.551 ó 8º andar ó Brooklin Novo - São Paulo/SP; e
- **LINEU JORGE FRAYHA**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 10.557.519 SSP/ SP e inscrito no CPF/ MF sob nº 016.734.618-08, com endereço comercial na Avenida das Nações Unidas, 12.551 ó 8º andar ó Brooklin Novo - São Paulo/SP.

DAR posse aos Diretores ora eleitos, nesta data, mediante a assinatura do respectivo õTermo de Posseõ;

Os Diretores ora eleitos, presentes nesta Reunião, declararam que:

- a) não estão incurso em nenhum dos crimes previstos em lei, que os impeçam de administrar sociedades ou exercer as atividades mercantis;
- b) não estão impedidos por lei especial, ou condenados por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, crime contra a economia popular, a fé pública ou propriedade, ou a pena criminal que vede ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, como previsto no § 1º do artigo 147 da Lei 6.404/76;
- c) não estão condenados a pena de suspensão ou inabilitação temporária aplicada pela Comissão de Valores Mobiliários, que o torne inelegível para os cargos de administração de companhia aberta, como estabelecido no § 2º do artigo 147 da Lei 6.404/76;
- d) atendem ao requisito de reputação ilibada estabelecido pelo § 3º do artigo 147 da Lei 6.404/76; e
- e) não ocupam cargo em sociedade que possa ser considerada concorrente da M&G Poliéster S.A., e não têm, nem representam, interesse conflitante com o da Companhia, na forma dos incisos I e II do § 3º do artigo 147 da Lei n.º 6.404/76.

Foram arquivados, na sede da Companhia, os currículos dos Diretores da Companhia, ora eleitos, em cumprimento ao disposto no artigo 4º c/c artigo 3º, § 2º, ambos da Instrução CVM n.º 367/2002.

QUORUM DE DELIBERAÇÕES: As deliberações foram tomadas por unanimidade dos presentes.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, lavrada e aprovada a ata da reunião, foi ela assinada pelos presentes.

ASSINATURAS: Presidente da Mesa: José Veiga Veiga. Secretário da Mesa: Miguel Carlos Alberto Jambor. **Membros do Conselho:** Lorenzo Montagna e Marco Toselli, ambos representados por Miguel Carlos Alberto Jambor, Andrea Maria Caperdoni e José Veiga Veiga. **Diretores eleitos:** José Veiga Veiga, João Luis de Freitas Teixeira e Lineu Jorge Frayha.

Certificamos ser a presente cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 05 de maio de 2011.

José Veiga Veiga
Presidente da Mesa