

M&G POLIÉSTER S.A. ("COMPANHIA") E CONTROLADAS

CNPJ no. 56.806.656/0001-50

NIRE 35.300.147.693

COMPANHIA ABERTA

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL
DE 12 DE MAIO DE 2014****DATA:** 12 de maio de 2014**LOCAL E HORA:** Na sede da Companhia, na avenida das Nações Unidas, 12.551 – 8º. andar – parte – São Paulo/SP, as 10:00 horas do dia 12 de maio de 2014.

Nas datas detalhadas em epígrafe, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal Jorge Michel Lepeltier – Presidente, e os membros Sr. José Antonio de Assis Simões, Sr. Aurélio Belarmino Barbosa, foram convocados regularmente por correspondência eletrônica datada em 02 de maio de 2014 com a finalidade de analisar o 1º. ITR de 2014.

Iniciados os trabalhos e verificado o fórum legal, foram apresentados pela Administração os seguintes documentos:

- a) Os balancetes mensais das Empresas componentes do consolidado, a saber:
 - M&G Polímeros do Brasil S/A.
 - Tereftálicos Indústrias Químicas Ltda.
 - M&G Poliéster Ltda.
- b) O ITR do primeiro trimestre de 2014, que compreende o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, incluindo as notas explicativas.
- c) O Relatório da Administração;
- d) O Relatório dos Auditores Independentes, datado de 12 de maio de 2014.
- e) As Certidões Negativas Municipais, Estaduais, Federais e Caixa Econômica Federal referente a FGTS;
- f) Atas de Reuniões do Conselho de Administração e da Diretoria;
 - Reunião do Conselho de Administração de 06/01/2104 - deliberar concessão de garantia em favor da M&G Polimeros do Brasil S.A. de R\$14.000.000,00;
 - Reunião do Conselho de Administração de 13/01/2014 - deliberar concessão de garantia em favor M&G Fibras Brasil S.A. de R\$5.000.000,00;
 - AGE de 17/02/2014 - deliberar contratação empréstimo no valor de R\$17.000.000,00;
 - Reunião do Conselho de administração de 27/02/2014 - deliberar concessão de garantia em favor da M&G Fibras Brasil S.A. de R\$3.000.000,00;
 - Reunião do Conselho de administração de 06/03/2014 - aprovar estudo técnico que viabiliza a realização dos ativos fiscais diferidos;

- Reunião de Diretoria de 10/03/2014 - análise e discussão e aprovação do balanço patrimonial, relatório de Administração, demais demonstrações financeiras, notas explicativas e destinação do lucro acumulado relativos do exercício social encerrado em 31.12.2013;
 - Reunião do Conselho de Administração de 12/03/2014 - análise e discussão e aprovação do balanço patrimonial, relatório e contas da Administração, demais demonstrações financeiras e notas explicativas relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2013;
 - AGE de 26/03/2014 - deliberar contratação de empréstimo de R\$4.000.000,00;
- g) O Relatório de Comunicação e Resultados da Revisão Trimestral da Ernst & Young Auditores Independentes datado de 12 de maio de 2014;
- h) A correspondência de consultor jurídico externo da Empresa informando sobre questões de sua especialidade;

Iniciados os trabalhos os conselheiros analisaram os documentos apresentados conforme acima e ato contínuo receberam os representantes da Ernst & Young Auditores Independentes na pessoa do Sr. Sergio Citeroni (Sócio encarregado) e da Sra. Rita de C. S. Freitas.

Os Auditores Independentes efetuaram um relato sobre seus trabalhos que estão detalhados em documento – Comunicação e Resultados da Revisão Trimestral datado de 12 de maio de 2014. Foram solicitados pelos conselheiros fiscais para apresentar como de praxe na próxima reunião os planejamentos de seus trabalhos para 2014 contemplando: o escopo dos trabalhos; a extensão dos exames, as áreas de risco; o planejamento das visitas.

Os Conselheiros Fiscais receberam também dos auditores independentes informações sobre assuntos importantes de contabilidade que deverão estar esclarecidos no exercício em curso.

Os conselheiros fiscais solicitaram a Administração as cartas de controles internos e seus comentários, a carta de representação, o quadro de ajustes solicitados pelos auditores independentes não efetuados pela administração.

O Sr. Francisco Lubianchi na qualidade de contador responsável informou que todos os impostos de qualquer natureza são apurados de acordo com a legislação vigente e eventuais exceções são submetidas quando aplicável a apreciação de consultores jurídicos externos ou ao departamento jurídico próprio.

Esclarecidos os assuntos complementares, os Conselheiros Fiscais que abaixo subscrevem, finalizaram a análise do 1º. ITR do exercício 2014.

São Paulo, 12 de maio de 2014

Jorge Michel Lepeltier
Presidente do Conselho Fiscal

Aurélio Belarmino Barbosa
Membro

José Antonio de Assis Simões
Membro