

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 07 DE MAIO DE 2012****DATA:** 07 de maio de 2012**LOCAL E HORA:** Na sede da Companhia, na Avenida das Nações Unidas, 12.551 – 8º andar – parte – São Paulo/SP, as 09:00 horas do dia 07 de maio de 2012.

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 27 de abril de 2012 com a finalidade de: analisar o 1º. ITR de 2012.

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.
 - M&G Fibras Brasil S/A.
 - M&G Fibras e Resinas Ltda.
 - Tereftálicos Indústrias Químicas Ltda.
 - M&G Poliéster Ltda.
- b) O ITR do primeiro trimestre de 2012, 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 07 de maio de 2012.
- 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;
 - 08 de fevereiro de 2012;
 - 16 de fevereiro de 2012;
 - 29 de fevereiro de 2012;
 - 30 de março de 2012;
- g) O Relatório de Comunicação e Resultados da Revisão Trimestral da Ernst & Young Terco datado de 07 de maio de 2012;

- 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 Terco Auditores Independentes na pessoa do Sr. Sergio Citerone (Sócio encarregado) e Izabel Lourenço (Gerente).

Os Conselheiros Fiscais observam que a nota explicativa de no. 19 (b), esclarece que o contrato de compra e venda de resina PET, cuja pratica remonta à época da transação que, tornou a M&G Polímeros Brasil subsidiária integral da M&G Poliéster S.A. e, permanece inalterada.

Os Auditores Independentes efetuaram um breve relato sobre seus trabalhos que estão detalhados em documento – Comunicação e Resultados da Revisão Trimestral datado de 07 de maio de 2012. Foram solicitados pelos Conselheiros Fiscais para apresentar como de praxe na próxima reunião os planejamentos de seus trabalhos para 2012 contemplando: o escopo dos trabalhos; a extensão dos exames, as áreas de risco; o planejamento das visitas.

Os Conselheiros receberam o relatório trimestral final da Ernst & Young Terco datado de 07 maio de 2012, sem ressalvas.

Os Conselheiros Fiscais solicitaram a Administração às cartas de controles internos e seus comentários e a carta de representação.

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 à 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 2012. A Administração esclareceu aos Conselheiros Fiscais diversas questões sobre as operações.

São Paulo, 07 de maio de 2012

Jorge Michel Lepeltier
Presidente do Conselho Fiscal

Aurélio Belarmino Barbosa
Membro

José Antonio de Assis Simões
Membro