



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL

MAGNESITA REFRATÁRIOS S.A.
CNPJ nº 08.684.547/0001-65
NIRE 31.300.026.485
Companhia Aberta

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL REALIZADA EM 06 DE MARÇO DE 2012

Em 06 de março de 2012, o Conselho Fiscal da Magnesita Refratários S.A. (“Companhia”) reuniu-se às 10:30 horas, no escritório da Companhia localizado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, 37, 7º Andar, conj. 72, Bela Vista, CEP 01311-902, com presença dos senhores Guilherme Campos e Silva e Rosane Vedova, representantes da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, responsável por auditar as demonstrações financeiras da Companhia.

A Diretoria da Companhia, em atendimento ao pedido dos Conselheiros Fiscais, apresentou esclarecimentos sobre diversos temas relacionados à situação financeira e condução dos negócios da Companhia, tendo fornecido todos os documentos e informações necessários para avaliação dos Conselheiros Fiscais, sendo que a listagem completa de tais temas e as respectivas cópias dos referidos documentos se encontram arquivados na sede da Companhia.

Diante das informações e esclarecimentos prestados pela Administração da Companhia e pelos Auditores Independentes e após apreciação do Relatório da Administração, das contas da Diretoria, das demonstrações financeiras consolidadas auditadas da Companhia e o parecer dos auditores independentes (em conjunto, as “Demonstrações Financeiras Consolidadas”), referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, da proposta da administração a respeito da destinação do resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, do orçamento de capital apresentado pela administração para o exercício social de 2012, bem como do estudo técnico de viabilidade que suporta a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros (“Estudo Técnico”), o Conselho Fiscal formalizou parecer favorável em relação às Demonstrações Financeiras Consolidadas, à proposta da administração a respeito da destinação do resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, ao orçamento de capital apresentado pela administração para o exercício social de 2012, e ao Estudo Técnico, conforme Anexo I à presente, arquivados na sede social da Companhia, em observância ao disposto no artigo 163, incisos II, III e VII, da Lei nº 6.404/76, e nos artigos 2º, inciso II, e 4º, ambos da Instrução CVM 371/02.

Foi aprovada a lavratura da ata desta Reunião do Conselho Fiscal, em forma de sumário, nos termos do artigo 130, § 1º da Lei nº 6.404/76.

Nada mais havendo a tratar, deram por encerrada a reunião com a lavratura desta ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os membros do Conselho Fiscal presentes.

São Paulo/SP, 06 de março de 2012.

Pedro Wagner Pereira Coelho
Presidente da Mesa e Conselheiro Fiscal

Afonso Celso de Resende
Secretário da Mesa

Sérgio Antônio Cordeiro de Oliveira
Conselheiro Fiscal

Ricardo Scalzo
Conselheiro Fiscal

Bruno de Oliveira Vargens
Conselheiro Fiscal

Alexei Ribeiro Nunes
Conselheiro Fiscal

Anexo I - Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da Magnesita Refratários S.A. (“Companhia”), no desempenho de suas funções legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração, as contas da Diretoria, as demonstrações financeiras consolidadas auditadas da Companhia e o parecer dos auditores independentes (em conjunto, as “Demonstrações Financeiras Consolidadas”), referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, a proposta da administração a respeito da destinação do resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2011, o orçamento de capital apresentado pela administração para o exercício social de 2012, tendo também analisado o estudo técnico de viabilidade que suporta a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, e, pelo presente, em observância ao disposto no artigo 163, incisos II, III e VII, da Lei nº 6.404/76, e nos artigos 2º, inciso II, e 4º, ambos da

Instrução CVM 371/02, opina favoravelmente à aprovação integral dos referidos documentos.

São Paulo/SP, 06 de março de 2012.

Pedro Wagner Pereira Coelho
Presidente da Mesa e Conselheiro Fiscal

Afonso Celso de Resende
Secretário da Mesa

Sérgio Antônio Cordeiro de Oliveira
Conselheiro Fiscal

Ricardo Scalzo
Conselheiro Fiscal

Bruno de Oliveira Vargens
Conselheiro Fiscal

Alexei Ribeiro Nunes
Conselheiro Fiscal