

**VALE FERTILIZANTES S.A.**  
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58  
NIRE 31.300.035.476

**380ª Reunião do Conselho de Administração**  
**(Realizada em 04 de maio de 2011)**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 04 dias de maio de 2011, às 11:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.327, 17º andar, Vila Olímpia.
2. **CONVOCAÇÃO:** Convocada mediante comunicação escrita, entregue aos Conselheiros, na forma do Art. 17 do Estatuto Social.
3. **PRESENÇA:** Presentes 08 (oito) dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Presente também o Sr. Marcio Felipe Milheiro Aigner, Diretor da Companhia.
4. **MESA:** Mário A. Barbosa Neto – Presidente e Marcio Felipe Milheiro Aigner – Secretário.
5. **ORDEM DO DIA:** Apreciar e deliberar sobre as seguintes matérias: **(a)** eleição do Presidente e do Vice-Presidente do Conselho de Administração; **(b)** eleição da Diretoria; **(c)** apreciação das demonstrações financeiras relativas ao 1º trimestre de 2011, e **(d)** aprovação do projeto de Estação de Tratamento de efluentes líquidos – Fase I da ETEL de Cajati.
6. **DELIBERAÇÕES:** Por unanimidade de votos dos Conselheiros presentes, após análise e debates, foi deliberado o que segue:
  - 6.1 Eleger, para o cargo de Presidente do Conselho de Administração, o Sr. Mário Alves Barbosa Neto e, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração, o Sr. Guilherme Perboyre Cavalcanti.
  - 6.2 Eleger, para o cargo de Diretor Presidente, o Sr. **Mário Alves Barbosa Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade RG nº 3.503.411 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 269.275.278-34, residente e domiciliado na

**VALE FERTILIZANTES S.A.**  
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58  
NIRE 31.300.035.476

**380ª Reunião do Conselho de Administração**  
**(Realizada em 04 de maio de 2011)**

Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Juscelino Kubitschek, 1327, 16º andar, Bairro Vila Olímpia, São Paulo, SP; e, para os cargos de Diretor sem designação específica, o Sr. **Marcio Felipe Milheiro Aigner**, brasileiro, casado, administrador, portador da carteira de identidade RG nº 20.40824-2 CRA/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 035.853.907-22, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Juscelino Kubitschek, 1327, 16º andar, Bairro Vila Olímpia, São Paulo, SP, e o Sr. **Djalma Gonçalves Barbosa**, brasileiro, psicólogo, casado, portador da carteira de identidade RG nº 6.110.140-0-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 524.215.038-68, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Av. Juscelino Kubitschek, 1327, 16º andar, Bairro Vila Olímpia, São Paulo, SP.

**6.2.1** Os Diretores ora eleitos terão mandato de 2 (dois) anos, na forma do artigo 20 do Estatuto Social da Companhia.

**6.2.2** O Sr. Marcio Felipe Milheiro Aigner, ora reeleito, será responsável pelas relações com investidores da Companhia, na forma da legislação e normas da Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis.

**6.2.3** A posse dos Diretores fica condicionada: (i) à assinatura de termo de posse lavrado no Livro de Registro de Atas das Reuniões da Diretoria; e (ii) à assinatura da declaração de desimpedimento nos termos da legislação vigente.

**6.3** Apreciaram as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao 1º trimestre de 2011, e

**6.4** Foi aprovado o Projeto de Estação de Tratamento de efluentes líquidos – Fase I da ETEL de Cajati, para a adequação do lançamento dos efluentes líquidos do Complexo Industrial de Cajati de forma a atender as exigências técnicas estabelecidas pela CETESB na Licença de Operação número 49000300 datada de 22/12/2009 e TAC

**VALE FERTILIZANTES S.A.**  
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58  
NIRE 31.300.035.476

**380ª Reunião do Conselho de Administração**  
**(Realizada em 04 de maio de 2011)**

(Capítulo III item 3, 3.1, 3.2, 6 e 6.1. Capítulo V - Efluentes líquidos item 2) assinado em abril de 2010. O Projeto, ora aprovado, prevê a realização de investimentos no valor total de R\$ 75.064.860,00 (setenta e cinco milhões, sessenta e quatro mil, oitocentos e sessenta reais), com desembolso previsto até dezembro de 2012.

**7. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada esta ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes. Me-  
sa: Mário A. Barbosa Neto – Presidente; Marcio Felipe Milheiro Aigner – Secretário;  
Membros do Conselho de Administração: Mário A. Barbosa Neto, Almir Câmara de Rezende, Eduardo Jorge Ledsham, João Henrique de Moraes, Pedro José Rodrigues, Wladimir Antonio Puggina, Jairo Roberto e Jair Ribeiro da Silva Neto.

Certifico que a presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 04 de maio de 2011.

---

Marcio Felipe Milheiro Aigner  
Secretário