

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76 - NIRE Nº 3130003731-2
COMPANHIA ABERTA

ATA DA CENTÉSIMA SEXAGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS, REALIZADA EM 10 DE OUTUBRO DE 2005, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

Data: 10 de outubro de 2005.

Local e Hora: Av. Paulista, 1.754 – 1º andar – São Paulo-SP, às 09:30 (nove horas e trinta minutos).

Presença: Mais de 2/3 (dois terços) dos membros do Conselho de Administração.

Mesa: Presidente, Josué Christiano Gomes da Silva
Secretário, João Batista da Cunha Bomfim

Ordem do Dia: 1) Constituição de uma nova Companhia em associação (*joint venture*) com a Springs;
2) Autorização de prestação de fiança para a sua controlada Fiação Canadá S.A., em operação de crédito a ser contratada perante a Agência de Fomento de Goiás, com recursos do PRODUIZIR – Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás; e
3) Outros assuntos de interesse da Companhia.

Deliberações: Por todos os Conselheiros presentes, exceto o Conselheiro Alberto de Oliveira Constantino que se absteve de votar, foram discutidos e aprovados:

1) a assinatura, pela Companhia, que será representada, pelo seu Diretor Presidente Josué Christiano Gomes da Silva, de Joint Venture Agreement ("Joint Venture Agreement") tendo por objeto a associação entre a Companhia, a Springs Industries, Inc., sociedade constituída e existente de acordo com as leis do Estado de South Carolina, EUA ("Springs"), e determinados acionistas da Springs, em razão da qual a Companhia e a Springs contribuirão seus ativos têxteis a novas sociedades que serão controladas por uma holding brasileira ("JVNewco"), que, por sua vez, terá como acionistas a Companhia e a Springs (ou os acionistas da Springs);

2) autorização a Diretoria Executiva da Companhia, que será representada pelo seu Diretor Presidente Josué Christiano Gomes da Silva, a praticar todos os atos, bem como firmar todos os documentos, incluindo, exemplificativamente, o Joint Venture Agreement, o acordo de acionistas da JVNewco e atos societários que se façam necessários à implementação das operações previstas no Joint Venture Agreement e em documentos correlatos, tudo na forma e nos prazos acordados; e

3) autorização a Diretoria Executiva da Companhia, nos termos do Estatuto Social, prestar fiança em nome da Companhia, para a sua controlada Fiação Canadá S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 05.441.265/0001-49 e NIRE nº 5230000925-1, em operação de crédito a ser contratada perante a Agência de Fomento de Goiás S.A. - GOIÁS FOMENTO, com recursos do PRODUIZIR - Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás, no valor (base: abril/2005) de R\$75.421.609,36 (setenta e cinco milhões, quatrocentos e vinte e um mil, seiscentos e nove reais e trinta e seis centavos).

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS

Continuação da ata de RCA realizada em 10/10/2005 - fl.02

Outros Assuntos: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião da qual foi lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os conselheiros presentes.

São Paulo-SP, 10 de outubro de 2.005. Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; e João Batista da Cunha Bomfim, Secretário. Membros do Conselho: Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; Maria Cristina Gomes da Silva; Antônio Gomes da Silva Filho; Ronaldo Dornellas de Assis Ribeiro; João Batista da Cunha Bomfim; Norton Antonio Fagundes Reis; João Gustavo Rebello de Paula; Vicente de Paulo Luca; Maria da Glória Pellicano; Alberto de Oliveira Constantino; e Ricardo Malavazi Martins. Convidados: Pedro Alípio Carrara; Carlos Alberto Costa Fraga, Conselheiro Fiscal; e José Wellington Marques de Araujo / BNDES.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente da Reunião

São Paulo-SP, 10 de outubro de 2.005.

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente

João Batista da Cunha Bomfim
Secretário

Membros do Conselho:

Josué Christiano Gomes da Silva – Presidente

Maria Cristina Gomes da Silva

Antônio Gomes da Silva Filho

Ronaldo Dornellas de Assis Ribeiro

João Batista da Cunha Bomfim

Norton Antonio Fagundes Reis

João Gustavo Rebello de Paula

Vicente de Paulo Luca

Maria da Glória Pellicano

Alberto de Oliveira Constantino

Ricardo Malavazi Martins

Convidados: Pedro Alípio Carrara

Carlos Alberto Costa Fraga

José Wellington Marques de Araujo / BNDES.