

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

ATA DA CENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA SEXTA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS REALIZADA NO DIA 18 DE JANEIRO DE 2008, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

Data: 18 de janeiro de 2008.

Local e hora: Av. Paulista, nº 1.754 - 1º andar – São Paulo-SP, às 10:00 (dez) horas.

Presenças: 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

Deliberações: Por unanimidade dos Conselheiros presentes, nos termos do Estatuto Social, foram aprovadas as seguintes autorizações à Diretoria Executiva da sociedade, para:

1) Adquirir até 5.000.000 (cinco milhões) de ações preferenciais nominativas, de emissão da Companhia, para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, observadas as disposições das Instruções CVM nºs 10/80 e 268/97 da Comissão de Valores Mobiliários - CVM: a) o total de ações preferenciais em circulação no mercado, é de 67.671.037 (sessenta e sete milhões, seiscentos e setenta e um mil, e trinta e sete) ações; b) o objetivo da operação é a aplicação de recursos dentro do limite do saldo da conta reserva de retenção de lucros; c) a presente autorização vigorará pelo prazo de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, a contar desta data; e d) a operação de aquisição das ações será realizada em Bolsa de Valores, a preço de mercado, com a intermediação das seguintes instituições financeiras: Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, com endereço na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3064 - 13º andar, São Paulo-SP; e Itaú Corretora de Valores S.A., com endereço na Av. Eng. Armando de Arruda Pereira, 707 – 15º andar, São Paulo-SP; e

2) prestar fiança em nome da Companhia, para a sua controlada Coteminas S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 07.663.140/0001-99 e NIRE nº 3130002237-4, em operação de crédito a ser contratada perante a Agência de Fomento de Goiás S.A. - GOIÁSFOMENTO, com recursos do PRODUZIR - 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).

Encerramento: Não havendo nenhum outro assunto a tratar, foram suspensos os trabalhos pelo espaço de tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reiniciada a sessão, foi lida e aprovada por unanimidade e sem restrições.

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS
Continuação da ata da 176ª RCA realizada em 18.01.2008 - fl.02

São Paulo-SP, 18 de janeiro de 2008. Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; e João Batista da Cunha Bomfim, Secretário. Membros do Conselho: Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; Antônio Gomes da Silva Filho; Ronaldo Dornellas de Assis Ribeiro; João Batista da Cunha Bomfim; Norton Antonio Fagundes Reis; Vicente de Paulo Luca; João Gustavo Rebello de Paula; Sandra Maria Guerra de Azevedo; Francisco Carlos Coutinho Pitella; e Renato Resende Riquette. Convidado: Alberto de Oliveira Constantino / BNDES.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente da Reunião