

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 TERCEIRA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS, REALIZADA EM 19 DE DEZEMBRO DE 2005, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

Data: 19 de dezembro de 2005.

Local e Hora: Av. Paulista, 1.754 – 1º andar – São Paulo-SP, às 10:00 (dez) horas.

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) Deliberar sobre operações de financiamento a serem contratadas pela Companhia para fins de implementação da associação objeto do Joint Venture Agreement firmado pela Companhia em 11.10.05; e

2) Outros assuntos de interesse da Companhia.

Deliberações: Por unanimidade de todos os Conselheiros presentes, foram discutidos e aprovados:

(i) a emissão de notas promissórias pela **Companhia de Tecidos Norte de Minas - Coteminas (“Companhia”)** para colocação e distribuição pública no mercado de capitais local, nos termos da Instrução CVM n.º134/90 e, no que for aplicável, na Instrução CVM n.º 400/03, e com registro simplificado nos termos da Instrução CVM n.º 155/91, obedecidas as seguintes características: **a) VALOR DA EMISSÃO:** R\$ 570.000.000,00 (quinhentos e setenta milhões de reais); **b) QUANTIDADE E SÉRIE:** serão emitidas 570 (quinhentas e setenta) notas promissórias, em série única; **c) VALOR NOMINAL UNITÁRIO:** R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), na data de emissão, **d) FORMA:** nominativa. As notas promissórias serão emitidas fisicamente e ficarão depositadas junto a instituição habilitada à prestação de serviços de custódia; **e) REMUNERAÇÃO:** As notas promissórias farão jus a juros remuneratórios, a partir da data de emissão, incidentes sobre o valor nominal unitário e estabelecidos com base em 103 % (cento e três por cento) da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de um dia, CDI “over extra grupo”, expressa em forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada publicamente diariamente pela Câmara de Custódia e Liquidação-CETIP (“CETIP”) no informativo diário, disponível em sua página na Internet <http://www.cetip.com.br> (“Taxa DI”), calculados “pro rata temporis” até a data de vencimento; **f) PRAZO DE VENCIMENTO:** as notas promissórias serão resgatadas pelo seu valor nominal unitário acrescido da remuneração aplicável e terão prazo de vencimento de 180 (cento e oitenta dias), a contar da data de emissão; **g) LOCAL DE PAGAMENTO:** Os pagamentos referentes as notas promissórias serão efetuados pela Companhia em sua sede, em estabelecimento de instituição financeira contratada para tal fim, ou, ainda, por meio da CETIP, em conformidade com os procedimentos por eles adotados, conforme o caso; **h) GARANTIA:** as notas promissórias

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS

Continuação da ata de RCA realizada em 19/12/2005 - fl.02

contarão com aval da Coteminas S.A., companhia com sede no município de Montes Claros, Estado de Minas Gerais, na Av. Magalhães Pinto, 4.000 (parte), Bairro Planalto, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.663.140/0001-99; e (ii) fica autorizada a Diretoria da Companhia a adotar todas as demais providências necessárias à efetivação da deliberação ora realizada, incluindo, sem limitação, a contratação de prestação de serviços de custódia.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião da qual foi lavrada a presente ata, que depois de lida e aprovada por todos presentes e por estes assinada.

São Paulo-SP, 19 de dezembro 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; 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; e Ricardo Malavazi Martins.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas das Reuniões do Conselho de Administração da Companhia.

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente da Reunião

São Paulo-SP, 19 de dezembro de 2.005.

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente

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

João Gustavo Rebello de Paula

Vicente de Paulo Luca

Maria da Glória Pellicano

Ricardo Malavazi Martins