

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS
CNPJ nº 22.677.520/0001-76 - NIRE 3130003731-2
Companhia Aberta

ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA OITAVA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS (“COMPANHIA”), REALIZADA NO DIA 28 DE MARÇO DE 2018, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

1. Data, Hora e Local: Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de março de 2018, às 10:00 horas, no escritório da Companhia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista, 1.754, 1º andar.
2. Convocação e Presença: Convocados regularmente, encontram-se presentes mais de dois terços dos membros do Conselho de Administração.
3. Mesa: Presidente: Josué Christiano Gomes da Silva; e
Secretário: João Batista da Cunha Bomfim.
4. Ordem do Dia: (i) Deliberar sobre o Relatório da Administração, das contas da Diretoria e das demonstrações financeiras da Companhia, relativos ao exercício findo em 31/12/2017; (ii) Os planos estratégicos das controladas Springs Global Participações S.A. e Companhia Tecidos Santanense; e (iii) Discussão e autorização de alienação da totalidade das ações de propriedade da Companhia na Tropical Agroparticipações S.A. (“Tropical”).
5. Deliberações: Os membros do Conselho de Administração presentes decidiram, por unanimidade de votos, aprovar: (i) o Relatório da Administração, das contas da Diretoria e das demonstrações financeiras da Companhia, relativos ao exercício findo em 31/12/2017; (ii) os planos estratégicos das controladas Springs Global Participações S.A. e Companhia Tecidos Santanense; e (iii) autorizar a alienação da totalidade das ações de propriedade da Companhia representativas de 99,99% do capital social da Tropical Agroparticipações S.A. (“Tropical”), cujo patrimônio é representado pela Fazenda Tropical, constituída por 31.435,70 hectares localizada no Estado do Piauí, pelo preço total de R\$ 175.126.300 (cento e setenta e cinco milhões, cento e vinte e seis mil e trezentos reais), a ser recebido parte à vista e parcela remanescente de R\$ 59.512.000 (cinquenta e nove milhões, quinhentos e doze mil reais) em até 8 (oito) anos contados da data da implementação da compra e venda de ações. Considerando que a Companhia de Tecidos Santanense, controlada indireta da Companhia, é a potencial compradora da Tropical, ficou decidido, ainda, que os representantes da Companhia se absterão de exercer o direito de voto da Companhia nas deliberações sociais da Oxford Comércio e Participações S.A. (sociedade controlada pela Companhia e controladora direta da Companhia de Tecidos Santanense) que vierem a tratar acerca da aquisição da Tropical pela Companhia de Tecidos Santanense. O laudo de avaliação da Fazenda Tropical, único ativo da Tropical, elaborado pela Mercatto Assessoria e Avaliações Ltda, encontra-se

arquivado na sede da Companhia. Desta deliberação, se abstiveram os conselheiros representantes do grupo controlador.

6. Os Conselheiros participaram desta reunião por meio de conferência telefônica.

7. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada e depois lida, aprovada e assinada pelos membros da Mesa e pelos membros do Conselho de Administração presentes.

São Paulo-SP, 28 de março de 2018.

Assinaturas: Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente da Reunião; e João Batista da Cunha Bomfim, Secretário. Conselheiros Presentes: Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; João Gustavo Rebello de Paula; Jorge Kalache Filho; Ricardo Antonio Weiss; Ricardo dos Santos Junior; e João Batista da Cunha Bomfim. João Martinez Fortes Júnior, Conselheiro Fiscal.