

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

ATA DA DUCENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA TERCEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS (“COMPANHIA”), REALIZADA NO DIA 18 DE DEZEMBRO DE 2019, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

1. Data, Hora e Local: Aos 18 (dezoito) dias do mês de dezembro de 2019, às 8:00 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: Dispensada a convocação devido à presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
3. Mesa: Presidente: Josué Christiano Gomes da Silva; e  
Secretário: João Batista da Cunha Bomfim.
4. Ordem do Dia: Deliberar sobre a aprovação (a) da operação por meio da qual a Companhia contratará um empréstimo perante o SP INVESTIDOR IV, LLC (“Credor”), no valor de US\$ 22.371.000,00 (vinte e dois milhões, trezentos e setenta e um mil dólares americanos), nos termos e condições do *Credit Agreement*, a ser celebrado entre a Companhia, o Credor e quaisquer outras partes que venham a tornar-se credoras no âmbito de tal contrato (“Credit Agreement”), e do *Contingent Interest Agreement*, a ser celebrado entre o Credor, a Springs Global US Inc e a Companhia (“Contingent Interest Agreement” e, em conjunto com o *Credit Agreement*, os “Contratos de Financiamento”) (“Operação”); (b) da cessão fiduciária (b.i) dos créditos que lhes são devidos (equivalente a 57,020341% de US\$ 30.460.000,00 (trinta milhões, quatrocentos e sessenta mil dólares americanos)) a título de pagamento do preço em decorrência da venda das ações da Tropical Agroparticipações S.A., inscrita no CNP sob o ° 26.957.386/0001-18, no contexto do “*Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças*”, celebrado em 04.09.2019, entre a Companhia e outros, na qualidade de vendedores, e os respectivos compradores (“Contrato de Compra e Venda de Ações”), e dos direitos creditórios relativos às notas promissórias emitidas em favor da Companhia conforme previsto no Contrato de Compra e Venda de Ações, nos termos do “*Instrumento Particular de Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios Decorrentes de Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças*”, a ser celebrado entre o Credor, na qualidade de credor, a Companhia e a Oxford Comércio e Participações S.A., na qualidade de fiduciantes; e (b.2) da totalidade dos créditos a que faz jus a Companhia em decorrência do trânsito em julgado do Mandado de Segurança nº 0005318-14.2006.4.01.3807, nos termos do “*Instrumento Particular de Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios Decorrentes de Créditos Tributários e Outras Avenças*”, a ser celebrado pelo Credor, na qualidade de credor, e pela Companhia e pela Companhia Tecidos Santanense, na qualidade de fiduciantes, em garantia da totalidade das obrigações assumidas pela Companhia, pela Springs Global US Inc. e demais coobrigados perante o Credor no âmbito dos Contratos de Financiamento e quaisquer outros documentos da Operação; (c) da emissão de nota promissória, nos termos da cláusula 2.4.C do *Credit Agreement*; (d) da outorga de fiança em

garantia das obrigações assumidas pela Springs Global US Inc. no âmbito do *Contingent Interest Agreement*, nos termos da “*Carta de Fiança*”, a ser assinada pelo Credor, pela Springs Global Inc., pela Companhia e demais fiadores, e (e) da assinatura, pelos representantes legais da Companhia (diretores e/ou procuradores da Companhia, conforme o caso), dos Contratos de Financiamento e quaisquer outros documentos relacionados à Operação, podendo tais representantes legais, ainda, tomar todas as providências necessárias e convenientes para viabilizar a Operação.

5. Deliberações: Por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, os membros do Conselho de Administração, aprovaram a integralidade da “Ordem do Dia” acima descrita.

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, 18 de dezembro de 2019.

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; Adelmo Pércope Gonçalves; Maria da Graça Campos Gomes da Silva; Patrícia Campos Gomes da Silv; e Ricardo Antonio Weiss.