

**COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS**  
**CNPJ/MF N° 22.677.520/0001-76**  
**NIRE N° 31300037312 - COMPANHIA ABERTA**

ATA DA CENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA SÉTIMA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS, REALIZADA EM 14 DE MAIO DE 2003, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

Data: 14 de maio de 2003.

Local e Hora: Av. Paulista, 1.754 – 2ª sobreloja – São Paulo - SP, às 14:00 (catorze) horas.

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

Mesa: Presidente, Josué Christiano Gomes da Silva  
Secretário, João Gustavo Rebello de Paula

Ordem do Dia: Apresentação para exame e apreciação das Demonstrações Contábeis da Companhia, relativas ao primeiro trimestre findo em 31 de março de 2.003.

Deliberações: Por unanimidade, os Conselheiros presentes, após o exame e apreciação, aprovaram as demonstrações contábeis relativas ao primeiro trimestre findo em 31 de março de 2003.

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, 14 de maio de 2.003.

Josué Christiano Gomes da Silva – Presidente  
João Gustravo Rebello de Paula – Secretário.

Membros do Conselho: Josué Christiano Gomes da Silva – Presidente; Antônio Gomes da Silva Filho; Maria Cristina Gomes da Silva; Ronaldo Dornellas de Assis Ribeiro; Vicente de Paulo Luca; João Gustavo Rebello de Paula; Maria da Glória Pellicano, e Pedro Alípio Carrara. Convidado: Alberto de Oliveira Constantino / BNDES.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva  
Presidente da Reunião