

**PETTENATI S/A - INDÚSTRIA TÊXTIL**

**Companhia Aberta**

**CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

As 14:00 hs do dia 04 de junho de 2008, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RS 122 - km 72 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros do Conselho de Administração abaixo assinados com os seguintes objetivos:

1. Autorizar a concessão pela Companhia de garantia fidejussória para assegurar o cumprimento das obrigações assumidas por sua subsidiária Pettenati Centro America S.A. de C.V. (a “Tomadora”) junto ao Banco Landesbank Baden-Württemberg (o “LBBW”), nos termos do Contrato de Empréstimo No. 428/31347307, no valor de EURO 3.018.818,00 (três milhões e dezoito mil, oitocentos e dezoito EUROS), celebrado entre a Tomadora e o LBBW (o “Contrato de Empréstimo”), incluindo, mas sem se limitando, à assinatura da *Unconditional Guarantee* e da prestação de aval em notas promissórias a serem emitidas pela Tomadora em conformidade ao disposto no Contrato de Empréstimo, bem como qualquer outro documento, declaração, anexo que venha a ser solicitado pelo LBBW, ratificando ainda todos os atos praticados no passado pela diretoria, em observância ao disposto no artigo 17(n) do Estatuto Social da Companhia, conforme redação dada pela Ata de Assembléia Geral Extraordinária realizada em 23 de julho de 2007.
2. Autorizar a Diretoria da Companhia a prestar, pela Sociedade ou por qualquer de suas controladas, avais e garantias reais ou fidejussórias, em valores de até US\$ 50.000.000,00 (Cinqüenta milhões de dólares norte americanos), bem como a concessão de empréstimos e financiamentos à empresa subsidiária Pettenati Centro America S.A, em quaisquer hipóteses, em uma ou mais operações, sempre no interesse da Companhia; bem como ratificar todos os atos praticados no passado pela diretoria com esse intuito.

Após a discussão e aprovação por unanimidade dos assuntos da pauta, foi colocada a palavra à disposição dos Conselheiros e não havendo manifestação, a reunião foi encerrada e lavrada a presente ata que, após lida e aprovada, é assinada por todos. Na qualidade de Presidente do Conselho de Administração, declaro que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio, e autênticas as assinaturas. Caxias do Sul (RS), 04 de junho de 2008. OTTAVIO PETTENATI – Presidente do Conselho; OTÁVIO RICARDO PETTENATI - Vice Presidente do Conselho; FRANCESCHINA LIBONATI PETTENATI – Conselheira; SÉRGIO EDUARDO FERREIRA RODARTE – Conselheiro.