

**PETTENATI S/A - INDÚSTRIA TÊXTIL**  
**Companhia Aberta**  
**CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

As 14hs00min do dia 24 de março de 2011, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RSC 453 - km 2,4 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, com a maioria de seus membros, conforme convocação, para tratar dos seguintes assuntos:

1. Apreciação das Demonstrações Financeiras do semestre encerrado em 31/12/2010.
2. Assuntos Gerais.

Iniciada a reunião, começou-se a discutir os assuntos da pauta:

1. Foram analisadas as Demonstrações Financeiras do semestre encerrado em 31 de dezembro de 2010, juntamente com o Parecer dos Auditores sobre a Revisão Limitada das mesmas, emitido sem ressalvas. Foram também debatidos com o Diretor Administrativo e Diretor Presidente diversos aspectos relativos às referidas demonstrações e obtidos os esclarecimentos solicitados. O Conselheiro Raul Welsh, reiterou sua discordância com às deliberações tomadas na AGE de 13/01/2011 e referidas na nota explicativa às demonstrações financeiras de nº 19 – Eventos Subseqüentes, item (ii), referente a adequação da Reserva para Aumento de Capital aos termos do art. 194 da Lei das SAs e conseqüente modificação do art. 41 do Estatuto Social e, neste sentido, protocolizou carta endereçada à administração da Companhia.
2. Foram debatidos com o Diretor Presidente e demais conselheiros, diversos aspectos a respeito do andamento dos negócios, obtendo-se todos os esclarecimentos solicitados.

Nada mais havendo a tratar, encerram-se os trabalhos da reunião, lavrando-se a presente ata que vai assinada por todos os presentes. Na qualidade de Presidente do Conselho de Administração, declaro que esta ata é cópia fiel da lavrada no livro próprio e autênticas as assinaturas.

Caxias do Sul (RS), 24 de março de 2011.

OTTAVIO PETTENATI  
Presidente do Conselho

OTÁVIO RICARDO PETTENATI  
Vice Presidente do Conselho

RAUL WELSCH  
Conselheiro