

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76
NIRE Nº 31300037312 - Companhia Aberta

ATA DA TRIGÉSIMA SÉTIMA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA E DA SEPTUAGÉSIMA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS, REALIZADAS EM 28 DE ABRIL DE 2006, NOS TERMOS DA LEI Nº 6.404/76 - ARTIGO 130, PARÁGRAFOS 1º E 2º.

Data, hora e local: 28 (vinte e oito) de abril de 2006, às 08:00 (oito) horas, na sede da Companhia à Avenida Magalhães Pinto, 4.000, em Montes Claros-MG.

Presença: Acionistas que representavam mais de 2/3 (dois terços) do Capital Social com direito de voto.

Mesa: Presidente, Josué Christiano Gomes da Silva, e Secretário, Luiz de Paula Ferreira.

Publicações: 1) Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis - jornais, "Minas Gerais", "Jornal de Notícias" e "Valor Econômico", dia 29/03/2006; e

2) Edital de Convocação – jornais, "Minas Gerais" dias 12, 13 e 18/04/2006, "Jornal de Notícias" dias 12, 13 e 14/04/2006, e "Valor Econômico", dias 12, 13 e 17/04/2006.

Ordem do Dia: **I - Em Assembléia Geral Ordinária**

- a) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005;
- b) Destinação do lucro líquido do exercício e distribuição de dividendos; e
- c) Eleição dos membros do Conselho Fiscal para o período de 2006/2007.

II - Em Assembléia Geral Extraordinária

- a) Proposta para cancelamento das 243.073.550 ações preferenciais de emissão e propriedade da Companhia, correspondentes a 4.861.471 ADRs, sem a redução do capital social;
- b) Proposta para alteração do Estatuto Social da Companhia, referente aos seguintes artigos:
 1. Alteração do artigo 5º, com nova redação para refletir o número de ações representativas do capital social, em função do cancelamento das ações preferenciais acima referido.
 2. Alteração do artigo 20, com nova redação para contemplar a transformação do Conselho Fiscal em órgão de funcionamento permanente.

Deliberações: Por unanimidade dos acionistas presentes, com a abstenção dos legalmente impedidos, foram discutidos e aprovados:

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS

Continuação da ata das AGO/AGE realizadas em 28/04/2006

fl. 2

I - Em Assembléia Geral Ordinária

a) O Relatório da Administração, as contas dos Administradores e respectivas Demonstrações Contábeis relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2005;

b) A Proposta de distribuição de dividendos no montante de R\$32.273.479,53 (trinta e dois milhões, duzentos e setenta e três mil, quatrocentos e setenta e nove reais e cinquenta e três centavos), representando R\$5,5321 por lote de mil ações, para todos os acionistas, com posição acionária na data desta Assembléia. Os dividendos serão colocados à disposição dos acionistas, a partir do dia 23 de junho próximo.

c) A eleição dos 3 (três) membros efetivos do Conselho Fiscal e respectivos Suplentes, nos termos dos parágrafos 1º, 2º, e 3º do artigo 161 da Lei nº 6.404/76, os quais exercerão seus cargos até a próxima Assembléia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2007, abstendo-se de votar a Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS, Dynamo Cougar Fundo Mútuo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento em Ações Lumina, Classe A Fundo de Investimento de Ações Previdenciário, Ascese Fundo de Investimento em Ações, Isabella Saboya de Albuquerque, IP Participações Fundo de Investimento em Ações, IP Participações Institucional Fundo de Investimento em Ações, IP Equity Hedge Fundo de Investimento Multimercado, IP Green Fundo de Investimento em Ações Previdenciário, IP Seleção Fundo de Investimento em Ações, Banesprev Mais Valor Ações Fundo de Investimento, Relay Fundo de Investimento Multimercado e Hatteras LLC MEMBROS EFETIVOS: OILIAM JOSÉ, brasileiro, casado, advogado e professor, CPF/MF nº 003.099.156-00, portador da Carteira de Identidade nº M-177383 – SSP/MG, residente e domiciliado na Rua Gonçalves Dias, nº 344 – Apto. 03, Funcionários, em Belo Horizonte-MG; CÉSAR PEREIRA VANUCCI, brasileiro, casado, advogado, CPF/MF nº 001.710.266-91, portador da Carteira de Identidade nº M-159580 – SSP/MG, residente e domiciliado na Av. Prudente de Moraes, nº 1.965 – Apto.304, Cidade Jardim, em Belo Horizonte-MG e, CICERO PERICLES DE OLIVEIRA CARVALHO, brasileiro, divorciado, professor de ensino superior, CPF/MF nº 112.529.284-91, portador da Carteira de Identidade nº 3307137 – SSP/SC, residente e domiciliado na Rua Abdon Arroxelas, 83 – apto. 602 – Maceió-AL. SUPLENTE: Ildeu da Silveira e Silva, brasileiro, casado, advogado, CPF/MF nº 002.116.486-04, portador da Carteira de Identidade nº M-1157574 SSP/MG, residente e domiciliado na Rua Caraça, nº 630 – Apto. 1.601, Serra, em Belo Horizonte-MG; Danilo Achilles Savassi, brasileiro, casado, advogado, CPF/MF nº 001.377.156-68, portador da Carteira de Identidade nº M-688332 – SSP/MG, residente e domiciliado na Rua Dionizio Cerqueira, nº 451, Gutierrez, em Belo Horizonte-MG e, Luiz Carlos Romero Menon, brasileiro, casado, bancário e economiário, CPF/MF nº 027.007.001-04, portador da Carteira de Identidade nº 165020 – SSP DF, residente e domiciliado na SQN 315, bloco G, Apto. 606 – Asa Norte – Brasília - DF. A remuneração dos membros efetivos, foi fixada conforme previsto no parágrafo 3º do artigo 162 da Lei nº 6.404/76.

II - Em Assembléia Geral Extraordinária

a) A proposta para o cancelamento das 243.073.550 (duzentos e quarenta e três milhões, setenta e três mil, quinhentos e cinquenta) ações preferenciais de emissão e propriedade da Companhia, correspondentes a 4.861.471 (quatro milhões, oitocentos e sessenta e uma mil, quatrocentos e setenta e um) ADRs, sem a redução do capital social;

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS

Continuação da ata das AGO/AGE realizadas em 28/04/2006

fl. 3

b) A alteração do Estatuto Social da Companhia, referente aos seguintes artigos:

1. Alteração do artigo 5º, com nova redação para refletir o número de ações representativas do capital social, em função do cancelamento das ações preferenciais referido na letra “a” acima: “Artigo 5º - O Capital Social, subscrito e realizado é de R\$870.000.000,00 (oitocentos e setenta milhões de reais), representado por 5.833.764.562 (cinco bilhões, oitocentos e trinta e três milhões, setecentos e sessenta e quatro mil e quinhentos e sessenta e duas) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 2.176.597.891 (dois bilhões, cento e setenta e seis milhões, quinhentos e noventa e sete mil, oitocentos e noventa e uma) ações ordinárias, com direito de voto e 3.657.166.671 (três bilhões, seiscentos e cinquenta e sete milhões, cento e sessenta e seis mil, seiscentos e setenta e uma) ações preferenciais, sem direito a voto.” e

2. A alteração do artigo 20, com nova redação para contemplar a transformação do Conselho Fiscal em órgão de funcionamento permanente. “Artigo 20 - A sociedade terá um Conselho Fiscal de funcionamento permanente, composto de três membros efetivos e três suplentes, eleitos pela Assembléia Geral. As atribuições e deveres do Conselho Fiscal, são os definidos em Lei e seus honorários serão fixados pela Assembléia Geral que os eleger”.

Encerramento: Como nenhum acionista usou da palavra, o senhor Presidente deu ciência do recebimento de correspondência datada de 21/03/2006 do Sr. Pedro Alípio Carrara, membro suplente do Conselho de Administração, pela qual renuncia ao seu mandato, em caráter irrevogável e irretratável. Em seguida, pediu que se consignasse um voto de agradecimento pelos relevantes serviços prestados à Companhia ao Conselheiro Sr. Pedro Alípio Carrara e ao Conselheiro Fiscal Sr. Carlos Alberto Costa Fraga pelo desempenho das suas funções até a presente data. Suspensos os trabalhos pelo espaço de tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reiniciada a sessão, foi lida e aprovada por unanimidade e sem restrições.

Montes Claros-MG, 28 de abril de 2005.

Acionistas: Josué Christiano Gomes da Silva; José Alencar Gomes da Silva-Comércio, Participações e Empreendimentos S.A.; Wembley Sociedade Anônima; Econorte – Empresa Construtora Norte de Minas Ltda.; Ecopar – Empresa de Comércio e Participações Ltda.; Luiz de Paula Ferreira; Farpal Agropastoril e Participações Ltda.; Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS; Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF; Ascese Fundo de Investimento em Ações; Dynamo Cougar Fundo Mútuo de Invest. em Ações; Fundo de Investimentos em Ações Lumina; Dynamo Puma II FIP; Classe A Fundo de Investimento de Ações Previdenciário; Puma Invest LLC; IP-Participações Fundo de Investimento em Ações; TNAD FIA; IP – Participações Institucional Fundo de Investimento em Ações; Samambaia IV FIA; IP-Equity Hedge Fundo de Investimento Multimercado; Febra FIA; IP-Green Fundo de Investimento em Ações Previdenciário; Samambaia V FIA; IP – Seleção Fundo de Investimento em Ações; Banesprev Mais Valor Ações Fundo de Investimento; Relay Fundo de Investimento Multimercado; Hatteras LLC; Isabella Saboya de Albuquerque; Vanguard Emerging Markets Stok Index Fund; The Latin America Equity Fund Inc; Ishares MSCI Brazil (FREE) Index Fund; Commonfund Emerging Markets I C; USAA Emerging Markets Fund; Commonwealth of Pennsylvania Public Scholl Emp Ret S; Frank Russell Invest. Company Emerg Markets Fund; IBM Tax Deferred Savings Plan; Central States Southeast Southwest A Pe Fd; The TBC Private Trus; The California State Teachers Retirement Sys; Barclays Global Investors

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS

Continuação da ata das AGO/AGE realizadas em 28/04/2006

fl. 4

N.A; The Master T B Of Japan Ltd. RE MTB 400035147; SEI Investments Canada Company; Emerg Markets Equity Fund; The EMM Umbrella Funds; Ford Motor Co. Defined Benef Master Trust; The Young Men's Christian Association Ret Fund; Fábio Vieira Marques Júnior; João Gustavo Rebello de Paula; e João Batista da Cunha Bomfim. Michael J. Morrell – Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente da Assembléia