

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76
NIRE Nº31300037312 - Companhia Aberta

ATA DA TRIGÉSIMA QUARTA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA EM 30 DE ABRIL DE 2003, NOS TERMOS DA LEI Nº 6.404/76 - ARTIGO 130, PARÁGRAFOS 1º E 2º.

Data, hora e local: 30 (trinta) de abril de 2003, às 11:00 (onze) 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
Secretário, João Gustavo Rebello de Paula

Publicações: 1) Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis- jornais *Minas Gerais*, no dia 29/03/2003; *Jornal de Notícias*, dia 30/03/2002 e *Valor Econômico*, dia 31/03/2003; e
2) Edital de Convocação – jornais *Minas Gerais*, dias 11, 12 e 15/04/2003; *Jornal de Notícias*, dias 11, 12 e 13/04/2003; e *Valor Econômico*, dias 11, 14 e 15/04/2003.

Ordem do Dia: 1) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2002;
2) Destinação do lucro líquido do exercício e distribuição de dividendos;
3) Ratificação do pagamento de juros sobre o capital próprio considerado no cálculo dos dividendos do exercício, aprovado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 29/10/2002;
4) Eleição de membros do Conselho de Administração; e
5) Fixação da remuneração dos administradores.

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

Esclarecimento do Sr. Presidente da Mesa, de que conforme previsto na Instrução CVM nº165 de 11/12/91, alterada pela Instrução CVM nº 282/98, é de 5% (cinco por cento) o percentual mínimo de participação no capital votante necessário à requisição da adoção do voto múltiplo na eleição de membros do Conselho de Administração.

1) O Relatório da Administração, as contas dos Administradores e respectivas Demonstrações Contábeis relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2002;
2) A Proposta de distribuição de dividendos no montante de R\$55.099.298,85 (cinquenta e cinco milhões, noventa e nove mil, duzentos e noventa e oito reais e oitenta e cinco centavos), sendo R\$41.747.877,83 (quarenta e um milhões, setecentos e quarenta e sete mil, oitocentos e setenta e sete reais e oitenta e três centavos) correspondente a juros sobre o capital próprio, valor este sujeito a retenção de imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento), nos termos da legislação em vigor, para todos os acionistas com posição acionária em 31.10.2002 e, R\$13.351.421,02 (treze

milhões, trezentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e vinte e um reais e dois centavos), também, para todos os acionistas, com posição acionária na data desta Assembléia. Os dividendos, correspondentes ao valor bruto de R\$9,0671 por lote de mil ações, serão colocados à disposição dos acionistas, a partir do dia 25 de junho próximo. A reserva de retenção de lucros foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76 e tem como objetivo a aplicação em futuros investimentos, conforme orçamento.

- 3) A ratificação do valor de R\$41.747.877,83 (quarenta e um milhões, setecentos e quarenta e sete mil, oitocentos e setenta e sete reais e oitenta e três centavos) considerado no valor total dos dividendos, correspondente a juros sobre o capital próprio, aprovado na Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada em 29/10/2002.
- 4) A eleição para Presidente do Conselho de Administração da Companhia, do conselheiro Josué Christiano Gomes Da Silva, CPF nº 493.795.776-72, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na Alameda Itú, nº 93, apto. 41, Jardim Paulista, em São Paulo-SP, portador da Carteira de Identidade nº M-1.246.178, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais, com mandato até a Assembléia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2004, coincidente com o mandato dos atuais membros do Conselho de Administração. Tendo em vista a renúncia apresentada pelo membro suplente do Conselho de Administração Sr. Frederico Santana Sampaio, a acionista PETROS indicou para substituí-lo o Sr. Ricardo Malavazi Martins, brasileiro, separado judicialmente, economista, portador da carteira de identidade nº 9.139.269-X, inscrito no CPF sob o nº 082.620.858-41, com endereço na Rua do Ouvidor, 98 - 8º andar - Centro - Rio de Janeiro-RJ., com mandato, também, até a Assembléia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2004. Os conselheiros ora eleitos, foram empossados neste ato.
- 5) Foi fixada em até R\$6.780.612,00 (seis milhões, setecentos e oitenta e mil e seiscentos e doze reais) a remuneração global e anual para distribuição entre os membros titulares do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva da Companhia, a partir de 01 de maio de 2003.
- 6) A eleição de 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 2004. MEMBROS EFETIVOS: Oíliam 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; Cesar 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, Danilo Siqueira Campos, brasileiro, casado, advogado, CPF/MF nº 195.709.961-53, portador da Carteira de Identidade nº 4.723.779 – SSP/MG, residente e domiciliado na Rua Nacib Cury, 83 – São Sebastião, em Uberaba-MG. 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, Delauro de Oliveira Baumgratz, brasileiro, divorciado, bacharel em Letras, CPF/MF nº 161.457.557-68, portador da Carteira de Identidade nº M-3.813.395 – SSP/MG, residente e domiciliado na Rua “A, 31 – Cond. Jardim Monte Verde – BR 040 – Km 551 – Nova Lima-MG. A remuneração dos membros efetivos, foi fixada conforme previsto no parágrafo 3º do artigo 162 da Lei nº 6.404/76.

O acionista Fundação Petrobrás de Seguridade Social - PETROS, se absteve de votar com relação aos itens 4 e 5. IP Participações Fundo de Investimento em Ações, Fundo IP Participações Institucional MIA CL, IP Seleção I Exclusivo FIA, Hatteras LLC e Fundo Bradesco Templeton V L Fundo Invest. Ações abstiveram-se de votar com relação aos itens 4 e 6. Os acionistas dispensaram, por unanimidade, a presença de representante dos Auditores Independentes.

Outros Assuntos: O senhor Presidente pediu, fosse consignado em ata um voto de pesar à família do conselheiro Daniel da Silva Freitas, pelo seu falecimento ocorrido em 31/10/2002 e também o reconhecimento pela sua colaboração dada à empresa. Consignou ainda agradecimento ao Sr. Frederico Santana Sampaio, que integrou com brilhantismo, o Conselho de Administração da Coteminas.

Encerramento: Não havendo nenhum outro assunto a tratar, foram 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 por todos os acionistas presentes.

Montes Claros-MG, 30 de abril de 2003.

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

Acionistas: Wembley Sociedade Anônima; Josué Christiano Gomes da Silva; José Alencar Gomes da Silva – Comércio, Participações e Empreendimentos S.A.; Econorte – Empresa Construtora Norte de Minas Ltda.; Ecopar – Empresa de Comércio e Participações Ltda.; Farpal Agropastoril e Participações Ltda.; Luiz de Paula Ferreira; Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; Isabella Saboya de Albuquerque; IP Participações Fundo de Investimento em Ações; Fundo IP Participações Institucional MIA CL; IP Seleção I Exclusivo FIA; Hatteras LLC; Fundação Petrobrás de Seguridade Social – PETROS; João Gustavo Rebello de Paula; Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF; Fundo Bradesco Templeton V L Fundo Invest. Ações; Mauro Gentile Rodrigues da Cunha; João Batista da Cunha Bomfim e Fábio Vieira Marques Júnior.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva
Presidente da Mesa