

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

ATA DA SEPTUAGÉSIMA SEGUNDA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS, REALIZADA EM 10 DE JULHO DE 2007, NOS TERMOS DA LEI Nº 6.404/76 - ARTIGO 130, PARÁGRAFOS 1º E 2º.

Data, hora e local: 10 (dez) de julho de 2007, 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, Luiz de Paula Ferreira, e Secretário, João Gustavo Rebello de Paula.

Publicações: Edital de Convocação – jornais, "Minas Gerais" dias 22, 23 e 26/06/2007, "Jornal de Notícias" dias 22, 23 e 24/06/2007, e "Valor Econômico", dias 22, 25 e 26/06/2007.

- (a) Ordem do Dia: Proposta do Conselho de Administração sobre o grupamento das 5.833.764.562 ações nominativas e sem valor nominal, sendo 2.176.597.891 ações ordinárias, e 3.657.166.671 ações preferenciais, representativas do capital social da Companhia, onde cada lote de 50 (cinquenta) ações, será agrupado em 1 (uma) única ação da mesma espécie, sem a redução do capital social, de forma que o capital passe a ser representado por 116.675.291 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, duzentos e noventa e uma) ações nominativas sem valor nominal, sendo 43.531.958 (quarenta e três milhões, quinhentos e trinta e uma mil, novecentos e cinquenta e oito) ações ordinárias, e 73.143.333 (setenta e três milhões, cento e quarenta e três mil, trezentos e trinta e três) ações preferenciais; e
- (b) Alteração do *caput* do artigo 5º do Estatuto Social, com nova redação para refletir o número de ações representativas do capital social, em função do grupamento das ações acima referido.

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

1) a Proposta do Conselho de Administração sobre o grupamento das 5.833.764.562 ações nominativas e sem valor nominal, sendo 2.176.597.891 ações ordinárias, e 3.657.166.671 ações preferenciais, representativas do capital social da Companhia, onde cada lote de 50 (cinquenta) ações, será agrupado em 1 (uma) única ação da mesma espécie, sem a redução do capital social, de forma que o capital passe a ser representado por 116.675.291 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, duzentos e noventa e uma) ações nominativas sem valor nominal, sendo 43.531.958 (quarenta e três milhões, quinhentos e trinta e uma mil, novecentos e cinquenta e oito) ações ordinárias, e 73.143.333 (setenta e três milhões, cento e quarenta e três mil, trezentos e trinta e três) ações preferenciais. E os ADRs,

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS
Continuação da ata da AGE realizada em 10/07/2007 - fl. 2

hoje cada um representado por 50 (cinquenta) ações ordinárias e/ou preferenciais, passará a ser negociado na proporção de 1 (uma) ação de emissão da Companhia;

2) às frações de ações resultantes do grupamento, será concedido prazo de 30 (trinta) dias, contado da publicação de Aviso aos Acionistas, a ser publicado após a realização desta Assembléia Geral, para que cada um dos acionistas, a seu livre e exclusivo critério, possa ajustar suas posições de ações, por espécie e classe, em lotes múltiplos de 50 (cinquenta) ações, mediante negociação privada e/ou na BOVESPA;

3) transcorrido o prazo estabelecido para o ajuste por parte dos acionistas, as eventuais frações de ações serão separadas, agrupadas em números inteiros, e vendidas em leilão a ser realizado na BOVESPA, sendo os respectivos valores pagos proporcionalmente às frações detidas pelos acionistas; e

4) a alteração do *caput* artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, com nova redação para refletir o número de ações representativas do capital social subscrito e realizado, em função do grupamento das ações aprovado: “Artigo 5º - O Capital Social, subscrito e realizado é de R\$870.000.000,00 (oitocentos e setenta milhões de reais), representado por 116.675.291 (cento e dezesseis milhões, seiscentos e setenta e cinco mil, duzentos e noventa e uma) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 43.531.958 (quarenta e três milhões, quinhentos e trinta e uma mil, novecentos e cinquenta e oito) ações ordinárias, com direito de voto, e 73.143.333 (setenta e três milhões, cento e quarenta e três mil, trezentos e trinta e três) ações preferenciais, sem direito a voto.”

Encerramento: Como nenhum acionista usou da palavra, 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.

Montes Claros-MG, 10 de julho de 2007.

Luiz de Paula Ferreira, Presidente

João Gustavo Rebello de Paula, Secretário.

Acionistas: Josué Christiano Gomes da Silva; Wembley Sociedade Anônima; José Alencar Gomes da Silva-Comércio, Participações e Empreendimentos S.A.; Econorte – Empresa Construtora Norte de Minas Ltda.; Luiz de Paula Ferreira; Ecopar – Empresa de Comércio e Participações Ltda.; João Gustavo Rebello de Paula; Farpal Agropastoril e Participações Ltda.; Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS; e Marcus Murilo Maciel.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva
Diretor Presidente