

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76
NIRE Nº 3130003731-2 - Companhia Aberta

ATA DA TRIGÉSIMA OITAVA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA, DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS, REALIZADA EM 30 DE ABRIL DE 2007, NOS TERMOS DA LEI Nº 6.404/76 - ARTIGO 130, PARÁGRAFOS 1º E 2º.

Data, hora e local: 30 (trinta) de abril de 2007, às 11:00 (onze) horas, na sede da Companhia, à Av. Magalhães Pinto, 4.000, Bairro Planalto, na cidade de 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: 1) Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis - jornais, "Minas Gerais", "Jornal de Notícias" e "Valor Econômico", dia 30/03/2007; e 2) Edital de Convocação – jornais, "Minas Gerais", e "Jornal de Notícias", dias 12, 13 e 14/04/2007, e no "Valor Econômico", dias 12, 13 e 16/04/2007.

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 2006; 2) Destinação do lucro líquido do exercício e distribuição de dividendos; e 3) Eleição dos membros do Conselho de Administração e fixação da remuneração dos administradores.

Esclarecimento do Sr. Presidente da Mesa, de que conforme previsto na Instrução CVM nº 165, de 11.12.91, alterada pela Instrução CVM nº 282 de 26.06.98, 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.

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

1) o Relatório da Administração, as contas dos Administradores e respectivas Demonstrações Contábeis relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2006;

2) a Proposta de distribuição de dividendos no montante de R\$15.100.699,57 (quinze milhões, cem mil, seiscentos e noventa e nove reais e cinquenta e sete centavos), representando R\$2,5885 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 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 eleição dos membros do Conselho de Administração, com mandato de 3 (três) anos, nos termos do Estatuto Social, ficando assim constituído: Presidente, JOSUÉ CHRISTIANO GOMES DA SILVA, CPF nº 493.795.776-72, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado à Alameda Itú, nº 93 - apto. 41, em São Paulo-SP, portador da Carteira de identidade nº MG-1.246.178, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; Vice-Presidente, MARIZA CAMPOS GOMES DA SILVA, CPF nº 056.610.046-05, brasileira, casada,

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS

continuação da ata da AGO realizada em 30.04.2007 fl.2

industrial, residente e domiciliada à Rua Pium-í, nº 1.601 - apto.1.101 - Sion, Belo Horizonte-MG, portadora da Carteira de Identidade nº M-1.246.179, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; MARIA DA GRAÇA CAMPOS GOMES DA SILVA, CPF nº 401.273.896-87, brasileira, divorciada, estilista, residente e domiciliada à Rua Batataes, nº 159 - apto. 296 - São Paulo-SP, portadora da Carteira de Identidade nº M-1.114.553, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; PATRÍCIA CAMPOS GOMES DA SILVA, CPF nº 958.037.426-00, brasileira, divorciada, decoradora de interiores, residente e domiciliada à Rua Sebastião Fabiano Dias, nº 53, apto. 1.500, Bairro Belvedere, em Belo Horizonte-MG, portadora da Carteira de Identidade nº M-1.246.180, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; MARIA CRISTINA GOMES DA SILVA, CPF nº 563.631.416-72, brasileira, casada, advogada, residente e domiciliado à Alameda Itú, nº 93 - apto. 41, em São Paulo-SP, portadora da Carteira de identidade nº M-526948, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; ÁLVARO GOMES DA SILVA, CPF nº 008.062.346-87, brasileiro, casado, comerciante, residente domiciliado à Rua Baependi, nº 212, Bairro Vitorino Braga, em Juíz de Fora-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-394.103, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; ANTÔNIO GOMES DA SILVA FILHO, CPF nº 022.411.026-87, brasileiro, casado, comerciante, residente e domiciliado à Rua Estevão Pinto, nº 555, Apto. 1604 - Serra, em Belo Horizonte-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-258.486, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; RONALDO DORNELLAS DE ASSIS RIBEIRO, CPF/MF nº 009.645.736-87, brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado na Rua Espírito Santo, 2561 – Apto.202- Bairro de Lourdes, em Belo Horizonte-MG, portador da Carteira de Identidade nº 21.094, expedida pela OAB/MG; LUIZ DE PAULA FERREIRA, CPF Nº003.260.976-00, brasileiro, casado, advogado e industrial, residente e domiciliado à Rua Dr. Santos, 214, Montes Claros-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-699.058, expedida pela Secretaria de Segurança Pública do Estado de Minas Gerais; FRANCISCO CARLOS COUTINHO PITELLA, CPF/MF nº 370.030.977-53, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na Av. Vieira Souto, nº 50 – Apto. 402 – Ipanema, Rio de Janeiro-RJ, portador da Carteira de Identidade nº 29.707, expedida pelo CREA/RJ; SANDRA MARIA GUERRA DE AZEVEDO, CPF/MF nº 947.562.798-72, brasileira, viúva, empresária, com endereço comercial à Rua Diogo Jácome, 518, Bl.3/232, São Paulo – SP, portadora da Carteira de Identidade RG nº 5.146.339, expedida pela SSP/SP; e RENATO RESENDE RIQUETTE, CPF/MF nº 419.850.956-53, brasileiro, casado, economiário federal, residente e domiciliado na SQS 216 Bloco H Apto.604 – Asa Sul, Brasília-DF, portador da carteira de identidade nº M-1.648.928 expedida pela SSP/MG. Foram eleitos, também, como membros SUPLENTEs do Conselho de Administração, com mandatos de 3 (três) anos, os senhores: BRAZ ANTONIO DA SILVA CATALDO, CPF/MF nº 104.125.146-72, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na Av. Vasconcelos, 33 – Apto.401 – Bairro Alto dos Passos, em Juiz de Fora-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-4.058.765, expedida pela SSP/MG; MANOEL LUIZ DA SILVA CATALDO, CPF/MF nº 140.186.246-20, brasileiro, divorciado, médico, residente e domiciliado na Rua dos Oitís, 639 – Bairro Morro do Chapéu, em Nova Lima-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-2.838.721, expedida pela SSP/MG; NORTON ANTONIO FAGUNDES REIS, CPF/MF nº 138.351.226-49, brasileiro, solteiro, advogado, residente e domiciliado na Rua dos Viajantes, 50, em Ubá-MG, portador da Carteira de Identidade nº M-5.727, expedida pela SSP/MG; VICENTE DE PAULO LUCA, CPF/MF nº 073.215.386-72, brasileiro, casado, contador, residente e domiciliado na Rua Califórnia, 888 – Apto.501 – Bairro Sion, em Belo Horizonte-MG, portador da Carteira de Identidade nº 454.262, expedida pela SSP/MG; JOÃO GUSTAVO REBELLO DE PAULA, CPF/MF nº 692.239.806-82,

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS
continuação da ata da AGO realizada em 30.04.2007 fl.3

brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na cidade de Montes Claros-MG, com endereço na Rua Dr. Santos, 223, conj. 308, portador da Carteira de Identidade nº M-3.686.935, expedida pela SSP/MG; JOÃO BATISTA DA CUNHA BOMFIM, CPF nº 006.498.306-44, brasileiro, casado, contabilista e advogado, residente e domiciliado na Alameda Joaquim Eugênio de Lima, nº 297, 7º andar – Jardim Paulista, em São Paulo-SP, portador da Carteira de identidade nº 24.197, expedida pela OAB/MG; MARCOS TEIXEIRA TORRES, CPF/MF nº 243.846.741-04, brasileiro, casado, engenheiro, residente e domiciliado na cidade de São Paulo-SP, à Rua Domingos Lopes, 800 – Ap.72 – Morumbí, portador da Cédula de Identidade nº 382.465.040 expedida pela SSP/SP; JOSÉ ROBERTO MARTINS, CPF/MF nº 186.693.441-49, brasileiro, solteiro, bancário/economista, residente e domiciliado na AOS 4 Bloco A – Apto. 110 – Octogonal, Brasília-DF, portador da Carteira de Identidade nº 503.005 expedida pela SSP/DF; e LUIS CARLOS DA CONCEIÇÃO FREITAS, CPF/MF nº 261.749.877-87, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado na cidade do Rio de Janeiro-RJ, à Praça Benedito Cerqueira, 03/101, Lagoa, portador da carteira de identidade RG nº02.485.586-8, expedida pelo Detran-SSP/RJ, com abstenção, por manifestação expressa, dos acionistas Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund e Fundação Petrobras de Seguridade Social - PETROS. Os conselheiros, ora eleitos, declaram estar desimpedidos na forma do Art. 147 da Lei 6.404/76 e da instrução CVM nº 367/02. Foi fixada em até R\$2.000.000,00 (dois milhões de 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 2007; e

4) 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 2008, 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. SUPLENTES: 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 Benedito José Ferreira, CPF/MF nº 007.058.886-49, brasileiro, divorciado, bancário e economiário, portador da Carteira de Identidade nº 22.846 expedida pela OAB/MG, residente e domiciliado na Av. Benjamin Cassimiro Ferreira, 135 – caixa postal 85, Bairro Campolide, Antonio Carlos-MG, com abstenção, por manifestação expressa, dos acionistas Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund e Fundação Petrobras de Seguridade Social - PETROS. A remuneração dos membros efetivos, foi fixada conforme previsto no parágrafo 3º do artigo 162 da Lei nº 6.404/76.

Outros Assuntos: O senhor Presidente pediu que se consignasse um voto de agradecimento pelos relevantes serviços prestados à Companhia, aos senhores Ricardo Malavazi Martins, Alberto de

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS – COTEMINAS
continuação da ata da AGO realizada em 30.04.2007 fl.4

Oliveira Constantino, Maria da Glória Pellicano, Itamaury Teles de Oliveira e João Batista Mendes, no desempenho dos cargos de membros titulares e suplentes do Conselho de Administração, e ao senhor Luiz Carlos Romero Menon, membro suplente do Conselho Fiscal.

Encerramento: Nenhum acionista usou da palavra. 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, 30 de abril 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.; Ecopar – Empresa de Comércio e Participações Ltda.; Luiz de Paula Ferreira; Farpal Agropastoril e Participações Ltda.; João Gustavo Rebello de Paula; Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF; RB Fundamental LLC; IP-Participações Fundo de Investimento em Ações; RB Fundamental 06 FIA; IP – Participações Institucional Fundo de Investimento em Ações; RB Fundamental FIA; IP-Equity Hedge Fundo de Investimento Multimercado; IP Equity Hedge II FIM; IP-Green Exclusivo FIA; Samambaia V Fundo Investimento em Ações; IP – Seleção Fundo de Investimento em Ações; Bransfield LLC; Value Brazil Fund FI em ações Exclusive (HIKER); Relay FIA; Banesprev Mais Valor Ações Fundo de Investimento; Hatteras LLC; Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; CIBC Emerging Economies Fund; Public Employee Retirement System of Idaho; Panagora Group Trust; Ishares MSCI Brazil (FREE) Index Fund; Commonwealth of Pennsylvania Public Scholl Emp Ret S; The EMM Umbrella Funds; Frank Russell Invest. Company Emerging Markets Fund; Mellon Global Funds, PLC; Pension Plan of Hercules Incorporated; Imperial Emerging Economies Pool; Teacher Retirement System of Texas; Emerging Markets Sudan Free Equity Index Fund; The Board Administration City Employees Retirement System Los Angeles California; Central States Southeast Southwest Areas Pens. Fund; The TBC Private Trust; The Master T B Of Japan Ltd. RE MTB 400035147; Ford Motor Co. Defined Benef Master Trust; College Retirement Equities Fund; Vanguard Investment Series, PLC; Schroder International Selection Fund – Latin American; Fundação Petrobras de Seguridade Social – PETROS; e Marcus Murilo Maciel. Cristina Yong Hae Soh – Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.