

**KLABIN S.A.**  
**Companhia Aberta - CNPJ/MF nº 89.637.490/0001-45**

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
Realizada em 16 de fevereiro de 2004, às 11:30 horas

**“PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas,

O Conselho de Administração de **Klabin S.A.** manifesta-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras da Companhia relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2003 a serem submetidos à Assembléia Geral Ordinária; em consequência, a Administração propõe a seguinte destinação de verbas, inclusive do lucro líquido e do montante proveniente da realização, em 2003, de Reserva de Reavaliação própria, apropriado diretamente na conta de Lucros Acumulados, conforme consta das referidas Demonstrações Financeiras:

	<u>R\$ mil</u>
a) Reserva Legal	50.044
b) Dividendos antecipados, aprovados pelo Conselho de Administração em reunião de 19/09/2003:	
R\$ 67,50 por lote de 1.000 ações ordinárias	21.386
R\$ 74,25 por lote de 1000 ações preferenciais	44.613
SUB TOTAL	65.999
c) Dividendos complementares:	
R\$ 204,79 por lote de 1.000 ações ordinárias	64.883
R\$ 225,27 por lote de 1.000 ações preferenciais	135.355
SUB TOTAL	200.238
TOTAL	266.237
d) Reserva Estatutária para Investimentos e Capital de Giro, conforme Plano Plurianual de Negócios:	686.030

Esta a proposta que o Conselho de Administração submete aos acionistas.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2004.  
*O Conselho de Administração*

Colocada a proposta em discussão e em votação, verificou-se a sua aprovação por maioria de votos.

A seguir, o Sr. Presidente propôs, e o Conselho de Administração aprovou, que a Assembléia Geral fosse convocada oportunamente, ficando autorizadas as providências pertinentes.

São Paulo, 16 de fevereiro de 2004.