

**KLABIN S.A.**  
Companhia Aberta - C.N.P.J. nº 89.637.490/0001-45  
NIRE 35300188349

## **ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Realizada em 29 de novembro de 2004, às 11:00 horas

### **DELIBERAÇÕES**

Após as considerações do Presidente, o Conselho de Administração, por unanimidade, tomou as seguintes decisões:

- (a) Homologar a taxa de juros definitiva em 105,5% da acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, Extra-Grupo (Taxas DI), calculadas e divulgadas pela CETIP, base 252 dias úteis, ao ano, apurada em processo de *bookbuilding* realizado em 26 de novembro de 2004, a qual comporá a Remuneração definitiva das Debêntures, devendo ser firmado respectivo aditamento à Escritura de Emissão para refletir o aqui deliberado;
- (b) ratificar o incremento da Emissão de 30.000 Debêntures, para 31.405, perfazendo a Emissão o valor total de R\$ 314.050.000,00 devendo o aditamento à Escritura de Emissão referido no item (a) acima refletir o aqui deliberado.

Fica a Diretoria autorizada a tomar todas as medidas ainda necessárias à concretização da Emissão, ficando ratificados todos os atos praticados pela Diretoria nesse sentido até a presente data.

Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente Ata, a qual, lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

São Paulo, 29 de novembro de 2004.

**RONALD SECKELMANN**  
DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES