

KLABIN S.A.

Companhia Aberta - CNPJ/MF Nº 89.637.490/0001-45

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Realizada no dia 23 de fevereiro de 2011, às 09:00 horas

Aos vinte e três (23) dias do mês de fevereiro de 2011, às 09:00 horas, na sede social, Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3600, 5º andar, Centro, em São Paulo-SP, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal de KLABIN S.A., para opinar a respeito dos seguintes documentos:

- 1) Relatório da Administração;
- 2) Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2010;
- 3) Proposta de Distribuição de Dividendos.

Examinados e discutidos os documentos, o Conselho Fiscal deliberou, por unanimidade, expedir Parecer do seguinte teor:

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal de KLABIN S.A., no uso de suas atribuições legais e estatutárias, dando cumprimento ao que dispõe o artigo 163 da Lei 6.404/76 e suas posteriores alterações, examinaram o relatório da administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, elaboradas de acordo com a legislação vigente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, para o exercício findo naquela data, acompanhados das correspondentes notas explicativas, bem como examinaram a proposta de distribuição de dividendos apresentada pela administração da Companhia.

Com base nos documentos examinados, nos esclarecimentos prestados por representantes da administração da Companhia e no relatório dos auditores independentes Deloitte Touche Tohmatsu sobre as Demonstrações Financeiras, emitido sem ressalvas, opinam, por unanimidade, que os mencionados documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2010 e que estão em condições de serem submetidos à apreciação da Assembléia Geral dos Acionistas.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2011.

Antonio Gonçalves de Oliveira, Antonio Marcos Vieira Santos, João Alfredo Dias Lins, Luís Eduardo Pereira de Carvalho, Wolfgang Eberhard Rohrbach

Certifico que o o texto supra é cópia autêntica da Ata da Reunião Ordinária do Conselho Fiscal, datada de 23/02/2011, lavrada em livro próprio.

Maria Elizabeth Toledo Pacheco
Secretária do Conselho de Administração