



COLEGIADA



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

DATA, HORA E LOCAL:

Aos 04 de novembro de 2004, às 11:00 horas, na sede social da Klabin S.A. (doravante designada "Companhia"), localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Formosa, 367 – 12º andar.

PRESENÇA:

Presentes a maioria dos membros do Conselho de Administração constituindo "quorum" estatutário, de acordo com o parágrafo primeiro do artigo 15 do Estatuto Social.

COMPOSIÇÃO DA MESA:

Presidente: Miguel Lafer, Presidente do Conselho de Administração
Secretária: Maria Elizabeth Toledo Pacheco

ORDEM DO DIA:

Re-ratificação de cláusula de vencimento antecipado anteriormente aprovada por este Colegiado em reunião de 03 de novembro de 2004.

Discutida a matéria, o Conselho de Administração deliberou re-ratificar a letra "x" do subitem "1" do item 18, referente ao Vencimento Antecipado das debêntures da 5ª. Emissão de Debêntures da companhia, que passa a vigorar com a seguinte redação:

"(x) razão entre Dívida Líquida Consolidada/EBITDA Consolidado igual ou inferior a 3,0 ao final de cada trimestre civil até a Data de Vencimento;"

Ficam ratificadas todas as demais deliberações tomadas relativamente ao Programa de Distribuição de Valores Mobiliários e à 5ª. Emissão de Debêntures.

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

São Paulo, 4 de novembro de 2004.

a.a.) Miguel Lafer, Presidente do Conselho de Administração; Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária do Conselho de Administração; Alfredo Lobl; Armando Klabin; Daniel Miguel Klabin; Paulo Sergio Coutinho Galvão Filho; Lilia Klabin Levine; Pedro Franco Piva; Roberto Luiz Leme Klabin; Olavo Egydio Monteiro de Carvalho; Sergio Alberto Monteiro de Carvalho; Vera Lafer

Certifico que o texto supra é cópia autêntica da Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração de Klabin S.A., realizada em 4 de novembro de 2004, às 11:00 horas, lavrada em livro próprio.

Maria Elizabeth Toledo Pacheco
Secretária do Conselho de Administração



JUCESP