

## TIMBER HOLDINGS S.A.

CNPJ nº 05.867.685/0001-91 – NIRE nº 35300195990

### Ata da Assembléia Geral Extraordinária

**Data, Hora e Local da Realização:** Aos 20 (vinte) dias do mês de dezembro de 2008, às 11:00 horas, em sua Sede Social, na Rua Tabapuã nº 1123 - 16º andar - conj. 167/168-parte, em São Paulo, SP. **Composição da Mesa:** Nadia Mara Naddeo Terron, Presidente; Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária. **Presenças:** Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme Livro de Presença de Acionistas. **Publicações Prévias:** Nos termos do § 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação da convocação da assembléia geral; **Ordem do Dia:** 1. Deliberação sobre o aumento do capital subscrito, a ser integralizado com recursos dos acionistas; 2. Alteração do artigo 5º do Estatuto Social; 3. Outros assuntos de interesse social. **Deliberações:** Aprovado, por unanimidade dos acionistas presentes, e esclarecido que o Conselho Fiscal, não tem funcionamento permanente: **1.** O aumento do capital subscrito e integralizado, no montante de até R\$ 36.340.000,00 (trinta e seis milhões, trezentos e quarenta mil reais), com emissão de até 3.634.000 (três milhões, seiscentas e trinta e quatro mil) ações ordinárias, a serem subscritas e integralizadas, com recursos dos acionistas, ao preço de emissão correspondente ao valor de R\$ 10,00 por ação. **2.** A acionista Klabin S.A. declarou subscrever, neste ato, a totalidade do aumento de capital no montante de R\$ 36.340.000,00, equivalente a 3.634.000 ações ordinárias, mediante a capitalização do valor total constante da conta denominada "Adiantamento para Futuro Aumento de Capital". **3.** A Acionista Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda. declarou renunciar ao seu direito de subscrição no referido aumento. **4.** Assim, o valor do capital social passa de R\$ 1.000,00 para R\$ 36.341.000,00, com emissão de 3.634.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal. **5.** Em consequência das deliberações acima, o artigo 5º do Estatuto Social passa a vigorar com a seguinte redação: "**Art. 5º** O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 36.341.000,00 (trinta e seis milhões, trezentos e quarenta e um mil reais), representado por 3.634.100 (três milhões, seiscentas e trinta e quatro mil e cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal." **6.** Autorizada a publicação desta ata com omissão das assinaturas dos acionistas, na forma do artigo 130, § 2º da Lei nº 6.404/76. **Publicações:** As publicações previstas na Lei nº 6.404/76 serão feitas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e na Gazeta Mercantil. **Lavratura e Leitura:** Lavrada e lida a presente ata, foi ela aprovada por unanimidade pelos subscritores presentes, que a assinam com os membros da mesa. São Paulo, 20 de dezembro de 2008. (aa) Nadia Mara Naddeo Terron, Presidente da Mesa, Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária da Mesa, KLABIN S.A. (aa) Reinoldo Poernbacher, Diretor Geral e Antonio Sergio Alfano, Diretor Financeiro; **Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda.** a) Reinoldo Poernbacher, Diretor e Antonio Sergio Alfano, Diretor. Secretária da Fazenda - Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 26.787/09-0 em 21/01/09. Ana Cristina de S. F. Calandra - Secretária Geral.

DOESP – 1COL X 14CM  
Ate Dalva / Ope Priscilla / RevTex \_\_\_\_\_ / RevTec \_\_\_\_\_ / RevArt \_\_\_\_\_

  
11 3885.9696

---

**TIMBER HOLDINGS S.A.**

CNPJ nº 05.867.685/0001-91 – NIRE nº 35300195990

**Ata da Assembléia Geral Extraordinária**

**Data, Hora e Local da Realização:** Aos 20 (vinte) dias do mês de dezembro de 2008, às 11:00 horas, em sua Sede Social, na Rua Tabapuã nº 1123 - 16º andar - conj. 167/168-parte, em São Paulo, SP. **Composição da Mesa:** Nadia Mara NaddeoTerron, Presidente; Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária. **Presenças:** Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme Livro de Presença de Acionistas. **Publicações Prévias:** Nos termos do § 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação da convocação da assembléia geral; **Ordem do Dia:** 1. Deliberação sobre o aumento do capital subscrito, a ser integralizado com recursos dos acionistas; 2. Alteração do artigo 5º do Estatuto Social; 3. Outros assuntos de interesse social. **Deliberações:** Aprovado, por unanimidade dos acionistas presentes, e esclarecido que o Conselho Fiscal, não tem funcionamento permanente: **1.** O aumento do capital subscrito e integralizado, no montante de até R\$ 36.340.000,00 (trinta e seis milhões, trezentos e quarenta mil reais), com emissão de até 3.634.000 (três milhões, seiscentas e trinta e quatro mil) ações ordinárias, a serem subscritas e integralizadas, com recursos dos acionistas, ao preço de emissão correspondente ao valor de R\$ 10,00 por ação. **2.** A acionista Klabin S.A. declarou subscrever, neste ato, a totalidade do aumento de capital no montante de R\$ 36.340.000,00, equivalente a 3.634.000 ações ordinárias, mediante a capitalização do valor total constante da conta denominada "Adiantamento para Futuro Aumento de Capital". **3.** A Acionista Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda. declarou renunciar ao seu direito de subscrição no referido aumento. **4.** Assim, o valor do capital social passa de R\$ 1.000,00 para R\$ 36.341.000,00, com emissão de 3.634.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal. **5.** Em consequência das deliberações acima, o artigo 5º do Estatuto Social passa a vigorar com a seguinte redação: "**Art. 5º** O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 36.341.000,00 (trinta e seis milhões, trezentos e quarenta e um mil reais), representado por 3.634.100 (três milhões, seiscentas e trinta e quatro mil e cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal." **6.** Autorizada a publicação desta ata com omissão das assinaturas dos acionistas, na forma do artigo 130, § 2º da Lei nº 6.404/76. **Publicações:** As publicações previstas na Lei nº 6.404/76 serão feitas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e na Gazeta Mercantil. **Lavratura e Leitura:** Lavrada e lida a presente ata, foi ela aprovada por unanimidade pelos subscritores presentes, que a assinam com os membros da mesa. São Paulo, 20 de dezembro de 2008. (aa) Nadia Mara Naddeo Terron, Presidente da Mesa, Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária da Mesa, KLABIN S.A. (aa) Reinoldo Poernbacher, Diretor Geral e Antonio Sergio Alfano, Diretor Financeiro; **Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda.** a) Reinoldo Poernbacher, Diretor e Antonio Sergio Alfano, Diretor, Secretária da Fazenda - Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 26.787/09-0 em 21/01/09. Ana Cristina de S. F. Calandra - Secretária Geral.

GM – 2COL X 7CM

Ate Dalva / Ope Priscilla / RevTex \_\_\_\_\_ / RevTec \_\_\_\_\_ / RevArt \_\_\_\_\_



11 3885.9696