TIMBER HOLDINGS S.A.

CNPJ nº 05.867.685/0001-91 – NIRE nº 35300195990

Ata da Assembleia Geral Ordinária

Data, Hora e Local da Realização: Aos 21 (vinte e um) dias do mês de março de 2011, às 11:00 horas, em sua Sede Social, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, Sala 42, Itaim Bibi, em São Paulo - SP. **Composição da Mesa:** Por aclamação, foi escolhida para presidir os trabalhos a Sra. Nádia Mara Naddeo Terron, que convidou a Sra. Maria Elizabeth Toledo Pacheco para Secretária. **Presenças:** Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme Livro de Presença de Acionistas e Diretores. **Publicações Prévias:** - Nos termos do § 4º do artigo 133 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação de anúncios; - Nos termos do § 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação da convocação das assembleias gerais; - O Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa para o Exercício findo em 31/12/2010, foram publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo, na edição de 25 de fevereiro de 2011 e no Valor Econômico, na edição de 25-26 e 27 de fevereiro de 2011. **Ordem do Dia:** a) Tomar as contas dos administradores e examinar, discutir e votar o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa, relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010; b) Eleger os membros da Diretoria; c) Fixar a remuneração dos Administradores; d) Outros assuntos de interesse social. **Leitura dos Documentos:** Não foi requerida a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei nº 6.404/76. **Deliberações:** Foram as seguintes as deliberações tomadas: 1) Aprovadas por unanimidade e sem reserva as contas da Diretoria, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010. 2) Eleitos membros da Diretoria, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2012: • Diretor Gerente, **Ângelo Ricardo Bonasorte,** brasileiro, casado, contabilista, RG nº 19.610.751-SP e CPF nº 094.837.438-18, residente e domiciliado nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 3º andar, em São Paulo - SP; • Diretor Financeiro, **Vinicius Pavani Rodrigues de Carvalho,** brasileiro, casado, advogado, OAB-SP nº 164.086 e CPF nº 084.847.098-25, residente e domiciliado nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, em São Paulo - SP; • Diretora Administrativa, **Nádia Mara Naddeo Terron,** brasileira, casada, advogada, RG nº 15.165.345/SSP-SP e CPF/MF nº 157.935.138-76, residente e domiciliada nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, em São Paulo - SP 3) Fixar em até a quantia de R$ 1.000,00 (hum mil reais) a remuneração global anual dos administradores, a ser dividida entre os membros da Diretoria. 4) Os Diretores, ora eleitos, declararam que não estão incursos em nenhum dos crimes que os impeçam de exercer a atividade mercantil. Declararam, expressamente, renunciar à percepção de qualquer remuneração. **Publicações:** As publicações previstas na Lei nº 6.404/76 serão feitas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Valor Econômico. **Documentos Apresentados:** O Sr. Presidente esclareceu que os documentos apresentados, relativos às deliberações desta Assembleia Geral Ordinária, foram numerados seguidamente e, autenticados pela mesa, ficam arquivados na Companhia. **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, 21 de março de 2011. (aa) **Nádia Mara Naddeo Terron**, Presidente da Mesa, **Maria Elizabeth Toledo Pacheco**, Secretária da Mesa**; Klabin S.A.** (aa) Fabio Schvartsman, Diretor Geral, Antonio Sergio Alfano, Diretor Financeiro; **Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda.** (aa) Paulo Petterle, Diretor, Antonio Sergio Alfano, Diretor. Secretaria da Fazenda – Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 124.844/11-0 em 05/04/2011. Kátia Regina Bueno de Godoy. Secretária Geral.

DOESP – 1COL X 18CM

11 3885.9696

TIMBER HOLDINGS S.A.

CNPJ nº 05.867.685/0001-91 – NIRE nº 35300195990

Ata da Assembleia Geral Ordinária

Data, Hora e Local da Realização: Aos 21 (vinte e um) dias do mês de março de 2011, às 11:00 horas, em sua Sede Social, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, Sala 42, Itaim Bibi, em São Paulo - SP. **Composição da Mesa:** Por aclamação, foi escolhida para presidir os trabalhos a Sra. Nádia Mara Naddeo Terron, que convidou a Sra. Maria Elizabeth Toledo Pacheco para Secretária. **Presenças:** Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme Livro de Presença de Acionistas e Diretores. **Publicações Prévias:** - Nos termos do § 4º do artigo 133 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação de anúncios; - Nos termos do § 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76, foi dispensada a publicação da convocação das assembleias gerais; - O Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa para o Exercício findo em 31/12/2010, foram publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo, na edição de 25 de fevereiro de 2011 e no Valor Econômico, na edição de 25-26 e 27 de fevereiro de 2011. **Ordem do Dia:** a) Tomar as contas dos administradores e examinar, discutir e votar o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa, relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010; b) Eleger os membros da Diretoria; c) Fixar a remuneração dos Administradores; d) Outros assuntos de interesse social. **Leitura dos Documentos:** Não foi requerida a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei nº 6.404/76. **Deliberações:** Foram as seguintes as deliberações tomadas: 1) Aprovadas por unanimidade e sem reserva as contas da Diretoria, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, as Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração do Fluxo de Caixa relativos ao exercício encerrado em 31/12/2010. 2) Eleitos membros da Diretoria, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2012: • Diretor Gerente, **Ângelo Ricardo Bonasorte,** brasileiro, casado, contabilista, RG nº 19.610.751-SP e CPF nº 094.837.438-18, residente e domiciliado nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 3º andar, em São Paulo - SP; • Diretor Financeiro, **Vinicius Pavani Rodrigues de Carvalho,** brasileiro, casado, advogado, OAB-SP nº 164.086 e CPF nº 084.847.098-25, residente e domiciliado nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, em São Paulo - SP; • Diretora Administrativa, **Nádia Mara Naddeo Terron,** brasileira, casada, advogada, RG nº 15.165.345/SSP-SP e CPF/MF nº 157.935.138-76, residente e domiciliada nesta Capital de São Paulo, com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 4º andar, em São Paulo - SP 3) Fixar em até a quantia de R$ 1.000,00 (hum mil reais) a remuneração global anual dos administradores, a ser dividida entre os membros da Diretoria. 4) Os Diretores, ora eleitos, declararam que não estão incursos em nenhum dos crimes que os impeçam de exercer a atividade mercantil. Declararam, expressamente, renunciar à percepção de qualquer remuneração. **Publicações:** As publicações previstas na Lei nº 6.404/76 serão feitas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Valor Econômico. **Documentos Apresentados:** O Sr. Presidente esclareceu que os documentos apresentados, relativos às deliberações desta Assembleia Geral Ordinária, foram numerados seguidamente e, autenticados pela mesa, ficam arquivados na Companhia. **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, 21 de março de 2011. (aa) **Nádia Mara Naddeo Terron**, Presidente da Mesa, **Maria Elizabeth Toledo Pacheco**, Secretária da Mesa**; Klabin S.A.** (aa) Fabio Schvartsman, Diretor Geral, Antonio Sergio Alfano, Diretor Financeiro; **Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda.** (aa) Paulo Petterle, Diretor, Antonio Sergio Alfano, Diretor. Secretaria da Fazenda – Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 124.844/11-0 em 05/04/2011. Kátia Regina Bueno de Godoy. Secretária Geral.

VEC – 2COL X 9CM

11 3885.9696

[21463]-klabin_legal_ata_AGO_21-03_TIMBER_VEC.indd 1 12/4/2011 16:42:06