



## Klabin S.A.

Companhia Aberta  
CNPJ/MF: nº 89.637.490/0001-45  
NIRE: 35300188349

Klabin

### Ata de Reunião de Conselho de Administração da Klabin S.A. realizada em 21 de novembro de 2014, às 18h00min

**1. Data, Hora e Local:** Aos 21 dias do mês de novembro de 2014, às 18h00, na sede social da Klabin S.A. ("Companhia" ou "Klabin"), na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.600, 5º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **2. Composição da Mesa:** Presidente: Sr. Pedro Franco Piva; Secretária: Maria Elizabeth Toledo Pacheco. **3. Convocação e Presença:** Convocação regularmente realizada nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social da Companhia. **4. Ordem do Dia:** Discutir e deliberar sobre a homologação de conversões de ações para formação de certificados de depósito de ações compostos por 1 (uma) ação ordinária e 4 (quatro) ações preferenciais de emissão da Companhia ("Units") tendo por objetivo viabilizar a alteração do ativo subjacente das *American Depositary Receipt* ("ADR"), no âmbito do programa de ADR Nível 1 da Companhia ("Programa de ADR"), de ações preferenciais para Units, conforme aprovado por este Conselho em reunião realizada em 28 de julho de 2014, bem como permitir que outros acionistas que ainda fossem titulares de múltiplos de ações não representados por Units pudessem convertê-las durante o período de solicitação compreendido entre 17 de novembro e 19 de novembro de 2014, nos âmbito do programa de Units aprovado por este Conselho em 7 de janeiro de 2014 e divulgado pela Companhia em Aviso de Fato Relevante na mesma data ("Programa de Units"). **5. Deliberações:** Dispensada a leitura da ordem do dia, o Presidente indicou a Sra. Maria Elizabeth Toledo Pacheco para secretariar a reunião. Iniciados os trabalhos, os conselheiros presentes deliberaram, por unanimidade, aprovar a homologação da conversão de 48.688 (quarenta e oito mil, seiscentas e oitenta e oito) ações ordinárias de emissão da Companhia em 48.688 (quarenta e oito mil, seiscentas e oitenta e oito) ações preferenciais de emissão da Companhia em 79.870.923 (setenta e nove milhões, oitocentos e setenta mil, novecentas e vinte e três) ações preferenciais de emissão da Companhia em 79.870.923 (setenta e nove milhões, oitocentos e setenta mil, novecentas e vinte e três) ações ordinárias, que resultaram na emissão de 79.883.095 (setenta e nove milhões, oitocentas e oitenta e três mil e noventa e cinco) novas Units da Companhia, nos termos do Programa de Units. Dessa forma, o capital social da Companhia passará a ser representado por 1.848.592.200 (um bilhão, oitocentos e quarenta e oito milhões, quinhentas e noventa e duas mil e duzentas) ações ordinárias e 2.881.197.365 (dois bilhões, oitocentos e oitenta e um milhões, cento e noventa e sete mil, trezentas e sessenta e cinco) ações preferenciais, totalizando 4.729.789.565 (quatro bilhões, setecentos e vinte e nove milhões, setecentos e oitenta e nove mil, quinhentas e sessenta e cinco) ações. **6. Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. São Paulo, 21 de novembro de 2014. **Pedro Franco Piva**, Presidente da Mesa; **Maria Elizabeth Toledo Pacheco**, Secretária; Israel Klabin, Armando Klabin, Celso Lafer, Daniel Miguel Klabin, Lilia Klabin Levine, Miguel Lafer, Olavo Egydio Monteiro de Carvalho, Paulo Sergio Coutinho Galvão Filho, Roberto Luiz Leme Klabin, Rui Manuel de Medeiros d'Espiney Patrício, Vera Lafer. Certifico que o texto supra é cópia autêntica da Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada no dia 21 de novembro de 2014, às 18h00min, lavrada em livro próprio. Maria Elizabeth Toledo Pacheco - Secretária. Secretária de Desenvolvimento Econômico, Ciência, Tecnologia e Inovação - Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 480.410/14-8 em 28/11/2014. (a) Flávia Regina Britto - Secretária Geral em Exercício.



DOESP - 1COL X 20CM





Klabin

## Klabin S.A.

Companhia Aberta  
CNPJ/MF: nº 89.637.490/0001-45  
NIRE: 35300188349

### Ata de Reunião de Conselho de Administração da Klabin S.A. realizada em 21 de novembro de 2014, às 18h00min

**1. Data, Hora e Local:** Aos 21 dias do mês de novembro de 2014, às 18h00, na sede social da Klabin S.A. ("Companhia" ou "Klabin"), na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.600, 5º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **2. Composição da Mesa:** Presidente: Sr. Pedro Franco Piva; Secretária: Maria Elizabeth Toledo Pacheco. **3. Convocação e Presença:** Convocação regularmente realizada nos termos do Artigo 18 do Estatuto Social da Companhia. **4. Ordem do Dia:** Discutir e deliberar sobre a homologação de conversões de ações para formação de certificados de depósito de ações compostos por 1 (uma) ação ordinária e 4 (quatro) ações preferenciais de emissão da Companhia ("Units") tendo por objetivo viabilizar a alteração do ativo subjacente das *American Depositary Receipt* ("ADR"), no âmbito do programa de ADR Nível 1 da Companhia ("Programa de ADR"), de ações preferenciais para Units, conforme aprovado por este Conselho em reunião realizada em 28 de julho de 2014, bem como permitir que outros acionistas que ainda fossem titulares de múltiplos de ações não representados por Units pudessem convertê-las durante o período de solicitação compreendido entre 17 de novembro e 19 de novembro de 2014, nos âmbito do programa de Units aprovado por este Conselho em 7 de janeiro de 2014 e divulgado pela Companhia em Aviso de Fato Relevante na mesma data ("Programa de Units"). **5. Deliberações:** Dispensada a leitura da ordem do dia, o Presidente indicou a Sra. Maria Elizabeth Toledo Pacheco para secretariar a reunião. Iniciados os trabalhos, os conselheiros presentes deliberaram, por unanimidade, aprovar a homologação da conversão de 48.688 (quarenta e oito mil, seiscentas e oitenta e oito) ações ordinárias de emissão da Companhia em 48.688 (quarenta e oito mil, seiscentas e oitenta e oito) ações preferenciais, bem como a conversão de 79.870.923 (setenta e nove milhões, oitocentos e setenta mil, novecentas e vinte e três) ações preferenciais de emissão da Companhia em 79.870.923 (setenta e nove milhões, oitocentos e setenta mil, novecentas e vinte e três) ações ordinárias, que resultaram na emissão de 79.883.095 (setenta e nove milhões, oitocentas e oitenta e três mil e noventa e cinco) novas Units da Companhia, nos termos do Programa de Units. Dessa forma, o capital social da Companhia passará a ser representado por 1.848.592.200 (um bilhão, oitocentos e quarenta e oito milhões, quinhentas e noventa e duas mil e duzentas) ações ordinárias e 2.881.197.365 (dois bilhões, oitocentos e oitenta e um milhões, cento e noventa e sete mil, trezentas e sessenta e cinco) ações preferenciais, totalizando 4.729.789.565 (quatro bilhões, setecentos e vinte e nove milhões, setecentos e oitenta e nove mil, quinhentas e sessenta e cinco) ações. **6. Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. São Paulo, 21 de novembro de 2014. **Pedro Franco Piva**, Presidente da Mesa; **Maria Elizabeth Toledo Pacheco**, Secretária; Israel Klabin, Armando Klabin, Celso Lafer, Daniel Miguel Klabin, Lilia Klabin Levine, Miguel Lafer, Olavo Egydio Monteiro de Carvalho, Paulo Sergio Coutinho Galvão Filho, Roberto Luiz Leme Klabin, Rui Manuel de Medeiros d'Espinay Patrício, Vera Lafer. Certifico que o texto supra é cópia autêntica da Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada no dia 21 de novembro de 2014, às 18h00min, lavrada em livro próprio. Maria Elizabeth Toledo Pacheco - Secretária. Secretaria de Desenvolvimento Econômico, Ciência, Tecnologia e Inovação - Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico que foi registrado sob nº 480.410/14-8 em 28/11/2014. (a) Flávia Regina Britto - Secretária Geral em Exercício.



VEC – 2COL X 13CM

