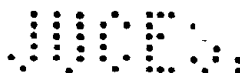




JUCESP PROTOCOLO
552228/02-3



KLABIN S.A.
Companhia Aberta - C.N.P.J. nº 89.637.490/0001-45
NIRE 35300188349

ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
Realizada no dia 29 de novembro de 2002

DATA, HORA E LOCAL:

Aos 29 de novembro de 2002, às 10:00 horas, na sede social da Klabin S.A., localizada em São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Formosa, 367 – 12º andar.

COMPOSIÇÃO DA MESA:

Presidente: Pedro Franco Piva

Secretária: Maria Elizabeth Toledo Pacheco

PRESENÇA:

Acionistas representando mais de dois terços do capital social com direito a voto, conforme livro de presença de acionistas; Membros do Conselho de Administração; Diretores; Membros do Conselho Fiscal.

CONVOCAÇÃO

Edital de convocação datado de 12 de novembro de 2002, publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo nos dias 14, 15 e 19 de novembro de 2002 e na Gazeta Mercantil nos dias 14-15-16-17, 18 e 19 de novembro de 2002.

ORDEM DO DIA:

- I. Aprovar a 4ª Emissão Pública de Debêntures Simples da Companhia, com garantias reais, no montante de até R\$ 1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais), bem como as condições de sua emissão;
- II. Outros assuntos de interesse da Companhia.

DELIBERAÇÕES:

Após as considerações do Presidente, os acionistas presentes, por unanimidade, e observado o parecer favorável do Conselho Fiscal, tomaram as seguintes decisões:

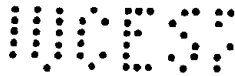
- I. Aprovação de proposta do Conselho de Administração da Companhia, conforme segue.

PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO – Após pormenorizados estudos, a Diretoria concluiu que determinadas características da 4ª emissão pública de debêntures simples, da espécie sem garantia ou preferência, da Klabin S.A., aprovada em Reunião de Conselho de Administração de 10 de junho de 2002, deveriam ser modificadas no sentido de possibilitar que a Companhia realize a amortização de suas dívidas que vencerão durante os anos de 2002 e 2003 e utilize os recursos na forma de capital de giro. Por esse motivo, e tendo em vista que o Conselho de Administração da Companhia não é competente para deliberar sobre as novas características das debêntures (garantia real), este Conselho de Administração decidiu cancelar sua deliberação de 10 de junho de 2002 com relação à 4ª emissão de debêntures simples da Klabin S.A. (a "Emissão"), da espécie sem garantia ou preferência, propondo neste ato aos Srs. Acionistas a aprovação de novas características para a 4ª emissão pública de debêntures da Companhia (as "Debêntures"), quais sejam:

1.Data da Emissão: A Data de Emissão das Debêntures será 15 de dezembro de 2002 ("Data de Emissão").

2.Valor Total da Emissão: O valor total da Emissão, na Data de Emissão, será de até R\$1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais).





Klabin S.A.
Ata da Assembleia Geral Extraordinária
Realizada em 29 de novembro de 2002 às 10:00 horas

fls. 2/3

3. **Séries:** A Emissão será realizada em duas séries, sendo a 1ª Série no valor de até R\$550.000.000,00 (quinhentos e cinquenta milhões de reais) e a 2ª Série no valor de até R\$650.000.000,00 (seiscentos e cinquenta milhões de reais).

4. **Quantidade de Debêntures:** Serão emitidas até 12.000 (doze mil) Debêntures, sendo até 5.500 (cinco mil e quinhentas) Debêntures na 1ª Série e 6.500 (seis mil e quinhentas) debêntures na 2ª Série.

5. **Valor Nominal Unitário:** O Valor Nominal Unitário das Debêntures, na Data da Emissão, será de R\$100.000,00 (cem mil reais).

6. **Tipo e Forma e Conversibilidade:** As Debêntures serão escriturais e nominativas, não conversíveis em ações de emissão da Companhia.

7. **Espécie:** As Debêntures serão da espécie com garantia real.

8. Garantias

8.1. Garantias Reais das Debêntures da 1ª Série.

Mediante a celebração do Instrumento mencionado abaixo, os Debenturistas da 1ª Série da Emissão, representados pelo Agente Fiduciário, serão beneficiários da caução de ações de emissão da Klabin S.A., cujos principais termos encontram-se descritos a seguir:

Contrato de Caução de Ações – Por meio do Contrato de Caução de Ações, Niblak Participações S.A. e Klabin Irmãos & Cia., acionistas da Klabin S.A., constituirão em favor dos Debenturistas da 1ª Série da Emissão, caução sobre a totalidade das ações representativas do capital social da Klabin S.A. de sua titularidade, bem como sobre as ações que vierem a deter no futuro, além de todas as bonificações e demais direitos relativos às referidas ações caucionadas da Klabin (exceto dividendos). O direito de voto permanecerá com os acionistas da Klabin S.A., podendo, entretanto, o Contrato de Caução de Ações prever que, nos termos do Artigo 113 da Lei das Sociedades por Ações, esses acionistas somente poderão exercer tal direito de voto nos termos daquele instrumento.

8.2. Garantias Reais das Debêntures da 2ª Série

Mediante a celebração dos instrumentos a seguir mencionados, os Debenturistas da 2ª Série da Emissão, representados pelo Agente Fiduciário, serão beneficiários das garantias abaixo citadas. Os principais termos desses contratos de garantia são os que seguem:

Contrato de Caução de Ações - Por meio do Contrato de Caução de Ações, a Klabin S.A. e Klabin do Paraná Produtos Florestais Ltda., acionistas da sociedade a ser denominada Riocell S.A., constituirão em favor dos Debenturistas da 2ª Série da Emissão, caução sobre a totalidade das ações representativas do capital social da Riocell S.A., bem como sobre as ações que vierem a deter no futuro, além de todas as bonificações e demais direitos relativos às referidas ações caucionadas da Riocell S.A. (exceto dividendos). O direito de voto permanecerá com os acionistas da Riocell S.A., podendo, entretanto, o Contrato de Caução de Ações prever que, nos termos do Artigo 113 da Lei das Sociedades por Ações, esses acionistas somente poderão exercer tal direito de voto nos termos daquele instrumento. O Contrato de Caução poderá também incluir a caução de debêntures conversíveis em ações de emissão da Riocell S.A.

Escritura de Hipoteca: hipotecas que recairão sobre as seguintes unidades industriais:

- Conjunto Industrial situado em Guaíba-RS, na Rua São Geraldo 1800, composto pelos seguintes bens imóveis objeto das matrículas de nºs: 1.447, 2.247, 24.996, 9.064, 9.334, 14.287, 437, 13.213, 9.182, 9.864, 23.272, 30.479, 30.481, 30.487, 30.480, 30.485, 30.471, 30.468, 28.092, 30.472, 30.473, 30.474, 30.462, 2.075, 26.335, 2.316, 28.011, 28.010, 9.307, 720 e 32.262, todos registrados no Ofício de Registro de Imóveis da Comarca de Guaíba, Estado do Rio Grande do Sul, Livro 2 - Registro Geral.

20





KLABIN

Klabin S.A.
Ata da Assembleia Geral Extraordinária
Realizada em 29 de novembro de 2002, às 10:00 horas

fls. 3/3

KLABIN

Conjunto Industrial situado em Otacílio Costa-SC, na Avenida Olinkraft n.º 6.602, composto pelos seguintes bens imóveis objeto das matrículas de n.ºs 14.908 e 14.909, registrado no Cartório de Registro de Imóveis do 3.º Ofício de Lages, Santa Catarina, Livro n.º 2 - Registro Geral.

Conjunto Industrial situado em Correia Pinto-SC, na Rodovia BR-116, Km 218, s/n.º, composto pelo imóvel matriculado sob no. 12.890, registrado no Cartório de Registro de Imóveis do 3.º Ofício de Lages, Santa Catarina, Livro n.º 2 - Registro Geral.

Além do acima disposto, as Debêntures da 2.ª Série da Emissão também deverão ser garantidas por outras hipotecas a serem constituídas sobre bens imóveis de titularidade da Companhia ou de terceiros.

As garantias reais a serem constituídas para garantir os debenturistas que adquirirem Debêntures da 2.ª Série poderão ser compartilhadas com outros credores da Companhia.

8.3. Garantia Fidejussória das Debêntures de ambas as Séries.

Além do disposto acima, a presente Emissão também poderá ser garantida por fiança, inclusive de sociedades que participam de forma direta ou indireta no capital social da Companhia.

II. Fica o Conselho de Administração da Companhia autorizado a deliberar sobre as condições relativas às Debêntures de que tratam os itens VI a VIII do artigo 59 da Lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, bem como propor à assembleia geral de debenturistas, em nome da Companhia, alterações que julgar necessárias com relação às características das Debêntures e aprovar o cancelamento, se e quando necessário, das Debêntures que não forem subscritas ou que se encontrem em tesouraria.

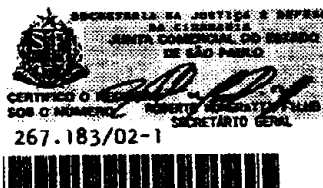
Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente Ata, a qual, lida e aprovada, foi assinada pelos acionistas presentes.

São Paulo, 29 de novembro de 2002

aa) Pedro Franco Piva, Presidente; Maria Elizabeth Toledo Pacheco, Secretária; KLABIN IRMÃOS & CIA. pp. Virgílio Peres; NIBLAK PARTICIPAÇÕES S.A., pp. Virgílio Peres; MONTEIRO ARANHA S.A. pp. Débora Regina Zambaldi Zilber; BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR, pp. Eduardo Teixeira e Borges.

Certifico que o texto supra é cópia autêntica da Ata da Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 29 de novembro de 2002, às 10:00 horas, lavrada em livro próprio.


Maria Elizabeth Toledo Pacheco
Secretária do Conselho



JUCESP

