



## AUDIÊNCIA RESTRITA 2010

Cédula de votação para as companhias  
listadas no Nível 1 de Governança Corporativa

Razão Social: Klabin S/A

Diretor de Relações com Investidores: Antonio Sergio Alfano

### **Orientações:**

- Os tópicos deverão ser votados por itens, sendo que alguns estão agrupados em blocos para evitar eventuais inconsistências no Regulamento de Listagem.
- O voto em duas alternativas (a favor e contra) do mesmo bloco implica na anulação do mesmo.
- O prazo final para manifestação é **08 de setembro** de 2010 (sexta-feira) as 18h30.
- E-mail para envio de manifestações: [audiencia restrita N1@bvmf.com.br](mailto:audiencia restrita N1@bvmf.com.br)
- Website da Audiência Restrita: [www.bmfbovespa.com.br/empresas](http://www.bmfbovespa.com.br/empresas)
- Para informações adicionais: (11) 2565-7360 ou 7341.



Diretoria de Relações com Empresas

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

| Item do Regulamento                                      | Blocos para votação  | Voto                                |                          |
|--|--|-------------------------------------|--------------------------|
|  |  | a favor                             | contra                   |
| 1.1 – Objeto   | Item 1.1 (objeto): regulamento de listagem aplicável a todos os acionistas<br>Item 8.3: inserção de “demais acionistas” decorrente da aplicação do regulamento de listagem a todos os acionistas<br>Item 11.1 (não responsabilização para BM&FBOVESPA): inclusão de todos os acionistas e Comitê de Auditoria  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.1 – Definições   | Alteração na definição de “Acionista Controlador”<br>Inclusão da definição de “Grupo de Acionistas” significa o grupo de pessoas: (i) vinculadas por contratos ou acordos de voto de qualquer natureza, seja diretamente ou por meio de sociedades controladas, controladoras ou sob controle comum; ou (ii) entre as quais haja relação de controle; ou (iii) sob controle comum.<br>Alteração na definição “Poder de Controle” | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.1 – Definições   | Alteração na definição de “Calendário Anual”   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.1 – Definições   | Substituição de “Comprador” por “Adquirente”<br>Itens 3.1 (vi) e (vii)   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.1 – Definições   | Alteração na definição e no nome do “Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa”<br>Itens 3.1 (iii) e 8.4<br>Referência ao Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa no “Termo de Anuência dos Administradores”<br>Referência ao Contrato de Participação no Nível 1 de Governança Corporativa no “Termo de Anuência dos Controladores”   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2.1 – Definições   | Inclusão da definição de “Regulamento de Sanções”<br>Referência ao Regulamento de Sanções no “Termo de Anuência dos Administradores”<br>Referência ao Regulamento de Sanções no “Termo de Anuência dos Controladores”<br>Item 8.4: inserção do Regulamento de Sanções na Seção que trata da Saída do Nível 1 de Governança Corporativa<br>Item 9.1.1 e 9.4.4: referências ao Regulamento de Sanções                              | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.1 – Autorização para Negociação de Valores Mobiliários | Itens (i) a (ix): condições mínimas  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.4 – Vedação à negociação ( <i>lock up</i> )            | Item 3.4: Inclusão da Vedação à Negociação<br>Item 3.4.1: Inclusão de situações em que a Vedação não se aplica (formalização de práticas usuais)   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

| Item do Regulamento   | Blocos para votação  | Voto                                |                                     |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
|   |  | a favor                             | contra                              |
| 4.1 e 4.2 – Competência, deveres e responsabilidades e mandato do Conselho de Administração | Item 4.1: inclusão da competência do Conselho de Administração<br>Item 4.2: inclusão dos deveres e responsabilidades dos membros do Conselho de Administração<br>Item 4.6: inclusão do mandato unificado de, no máximo, 2 (dois) anos, sendo permitida a reeleição.<br>Item 4.6.1: inclusão do prazo único de 3 (três) anos para os membros do conselho de administração em casos excepcionais, quando não houver Acionista Controlador<br>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação ao item 4.6 para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 4.3 – Composição do Conselho de Administração   | Item 4.3: inclusão do número mínimo de cinco membros, sendo pelo menos 20% Conselheiros Independentes<br>Item 4.3.1: inclusão do critério de arredondamento do número de Conselheiros Independentes<br>Item 4.3.2: inclusão do critério de aceitar como Conselheiro Independente os conselheiros eleitos pelo art. 141, §§ 4º e 5º ou pelo art. 239 da Lei das Sociedades por Ações<br><br>Item 4.3.3: inclusão na ata da assembleia geral que eleger o(s) Conselheiro(s) Independente(s) tal qualificação<br>. Inclusão da definição de “Conselheiro Independente”<br>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação aos 20% de independentes para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 4.4 – Vedação à acumulação de cargos  | Item 4.4: vedação à acumulação de cargos de presidente do conselho de administração e diretor presidente ou principal executivo<br>Item 4.4.1: prazo de 3 (três) anos para adaptação das novas companhias que vierem a ingressar no Nível 1 de Governança Corporativa<br>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para adaptação ao item 4.4 para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa<br>Item 4.4.2: possibilidade do Diretor Presidente da BM&FBOVESPA, conceder período adicional para adaptação a vedação à acumulação<br>Item 4.4.3: no caso de concessão de prazo para adaptação, divulgação dessa informação na página da BM&FBOVESPA na rede mundial de computadores                      | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 4.5 – Divulgação de cargos  | Item 4.5: membros do conselho de administração deverão informar os cargos que ocupam em outras sociedades ou entidades<br>Item 4.5.1: prazo para envio das informações do item 4.5   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 4.7 – Prazo para envio de Termos de Anuência  | Item 4.7: prazo para protocolo do Termo de Anuência dos Administradores na BM&FBOVESPA, condicionando a posse nos respectivos cargos à assinatura desse documento, cuja cópia deverá ser protocolada na BM&FBOVESPA em até 15 (quinze) dias da data de posse dos eleitos.  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |

**Formatado:** Não Realce

**Formatado:** Fonte: 11 pt, Não Realce

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

| Item do Regulamento   | Blocos para votação  | Voto                                |                                     |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
|   |  | a favor                             | contra                              |
| 4.8 – Comitê de Auditoria   | Item 4.8: obrigatoriedade de comitê de auditoria<br>Item 4.8.1: competências do comitê de auditoria<br>Item 10.5: prazo de 3 (três) anos para constituição do comitê de auditoria para as companhias já listadas no Nível 1 de Governança Corporativa<br>. Inclusão da definição de “Termo de Anuência dos Membros do Comitê de Auditoria”   | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 5.2 – Requisitos Adicionais para as Informações Trimestrais                           | Item 5.2: nota explicativa sobre transações com partes relacionadas, contendo as divulgações previstas nas regras contábeis aplicáveis às demonstrações financeiras anuais   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 5.5 – Alteração no prazo para divulgação do Calendário Anual                          | Item 5.5: alteração no prazo para divulgação do Calendário Anual e retirada do mesmo como Anexo ao Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa<br>Item 5.5.1: alterações subsequentes em relação aos eventos constantes do Calendário Anual<br>Item 5.5.2: prazo para apresentação do Calendário Anual aplicável às companhias que se listam no Nível 1 de Governança Corporativa | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 5.7 – Política de Negociação de Valores Mobiliários                                   | Item 5.7: elaboração, divulgação e envio à BM&FBOVESPA de política de negociação de valores mobiliários de emissão da Companhia  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 5.8 – Código de Conduta   | Item 5.8: elaboração, divulgação e envio à BM&FBOVESPA de código de conduta  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 6.2 – Prospectos e Formulário de Referência   | Item 6.2.2: regras aplicáveis aos prospectos também serão aplicáveis aos formulários de referência quando da realização de ofertas públicas de distribuição  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 7.1 – Dever de Informar do Acionista Controlador e Pessoas Vinculadas                 | Item 7.1: dever de informar do Acionista Controlador e pessoas vinculadas<br>Item 7.1.1: dever de informar qualquer modificação que houver na titularidade de valores mobiliários do Acionista Controlador e pessoas vinculadas<br>Item 7.1.3: prazo para o envio da referida informação<br>Item 7.2: aprimoramento de redação sobre a divulgação da referida informação                           | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| 8.2 – Saída do Nível 1 de Governança Corporativa em razão de reorganização societária | Item 8.2: inserção de prazo, compatível com o previsto na Lei das Sociedades Anônimas, para que os valores mobiliários de emissão da companhia resultante da reorganização sejam admitidos à negociação no Nível 1 de Governança Corporativa   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |

**Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa**  
**Audiência Restrita: proposta de divisão por blocos de assuntos**

| Item do Regulamento  | Blocos para votação  | Voto                                |                          |
|--|--|-------------------------------------|--------------------------|
|  |  | a favor                             | contra                   |
| 9.1 – Sanções  | Item 9.1: aprimoramento de redação para abranger companhias que não contem com acionista controlador<br>Item 9.1.1: companhia e responsáveis estão sujeitos ao Regulamento de Sanções<br>Item 9.4: aprimoramento de redação relativa às sanções não pecuniárias abrangendo companhias que não contem com acionista controlador<br>Item 9.4.1: aprimoramento de redação relativa a descumprimento de obrigações abrangendo companhias que não contem com acionista controlador<br>Item 9.4.4: conseqüências da suspensão abrangendo companhias que não contem com acionista controlador e ajuste da denominação do Regulamento de Sanções | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10.2 – Modificações no Regulamento                             | Item 10.2.1: convocação da Audiência Restrita<br>Item 10.2.3: manifestação na Audiência Restrita   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10.4 – Casos omissos – situações não previstas ou excepcionais | Item 10.4: inserção de situações excepcionais  | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |