

**POLPAR S.A.**  
**Companhia Aberta**  
**CNPJ/MF nº 59.789.545/0001-71**  
**NIRE 35 3 0012252 6**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração**

Às 12 horas do dia 22 de dezembro de 2009, na sede social, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 10º andar (parte), nesta Capital, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para deliberar sobre a seguinte “Proposta da Diretoria. Ao Conselho de Administração da Polpar S.A. Senhores Conselheiros: Vimos apresentar a V.Sas. proposta para pagar aos acionistas, em conformidade com o disposto na Lei nº 9.249/95 e legislação complementar, juros sobre o capital próprio (“JCP”), no valor bruto de R\$ 1,22 por ação ordinária, resultando no valor total bruto de R\$ 90.280,00 (noventa mil, duzentos e oitenta reais), observando-se, ainda, que: (i) o crédito dos JCP seja individualizado e promovido no dia 23 de dezembro de 2009, baseado na posição acionária de 22 de dezembro de 2009 e com a competente retenção do Imposto de Renda; (ii) o pagamento dos JCP seja imputado ao valor do dividendo obrigatório do exercício de 2009, *ad referendum* da Assembléia Geral Ordinária da Companhia em 2010; e (iii) a negociação *ex-direito* das ações da Companhia se efetive a partir de 23 de dezembro de 2009, inclusive.” Assumiu a presidência da reunião o Sr. Daniel Feffer, Presidente do Conselho de Administração, o qual convidou a mim, Maria Cecília Castro Neves Ipiña, para secretariar os trabalhos. Discutida a matéria, aprovou-se, por unanimidade de votos dos presentes, a Proposta acima, em todos os seus termos, e autorizou-se a Diretoria a adotar todas as providências que se fizerem necessárias. Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, dos quais se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 22 de dezembro de 2009.

Daniel Feffer  
Presidente da Mesa e  
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña  
Secretária

David Feffer  
Vice-Presidente

Augusto Esteves de Lima Junior  
Conselheiro