

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

DATA, HORA E LOCAL: Às 11 horas do dia 13 de maio 2011, na sede social da Polpar S.A. (“Companhia”), na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 10º andar (parte), nesta Capital.

MESA: Presidente: Daniel Feffer; Secretária: Maria Cecília Castro Neves Ipiña.

PRESENÇA: Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, Srs. Daniel Feffer, David Feffer e Augusto Esteves de Lima Junior.

ORDEM DO DIA: (i) a cessão para a Suzano Holding S.A., a título gratuito, do direito de preferência da Companhia para subscrição de debêntures conversíveis em ações da 2ª série da 5ª emissão da Suzano Papel e Celulose S.A. (“SPC” e “Debêntures”, respectivamente), nos termos do “Instrumento Particular de Escritura da 5ª (quinta) Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações de Emissão da Suzano Papel e Celulose S.A., da Espécie com Garantia Flutuante” (“Escritura de Emissão”), aprovado pela assembleia geral de acionistas da SPC realizada no dia 12 de maio de 2011, e (ii) a assinatura do “Instrumento Particular de Compromisso de Cessão de Direito de Preferência para Subscrição de Debêntures Conversíveis em Ações da Espécie com Garantia Flutuante da 5ª Emissão da Suzano Papel e Celulose S.A.” (“Instrumento de Cessão”).

DELIBERAÇÕES: O Conselho de Administração da Companhia decidiu, por unanimidade, aprovar (i) a cessão para a Suzano Holding S.A., a título gratuito, do direito de preferência da Companhia para subscrição de todas as Debêntures a que a Companhia faz jus, nos termos da Escritura de Emissão, e (ii) a assinatura do Instrumento de Cessão.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, dos quais se lavrou esta ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 13 de maio de 2011.

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
Membro