

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 17:30h de 22 de dezembro de 2011, 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 total bruto de R\$ 196.100,00 (cento e noventa e seis mil e cem reais), sendo R\$ 2,65 por ação ordinária, observando-se os seguintes parâmetros: (i) que o crédito dos JCP, após a retenção do imposto de renda retido na fonte, seja realizado no dia 29 de dezembro de 2011, baseado na posição acionária de 22 de dezembro de 2011; (ii) que as ações da Companhia passem a ser negociadas *ex-direito* a partir de 23 de dezembro de 2011; (iii) que o pagamento dos JCP seja imputado ao valor do dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2011, *ad referendum* da Assembléia Geral Ordinária da Companhia em 2012 (‘AGO 2012’); e (iv) que a AGO 2012 estabeleça a data do pagamento dos JCP.” 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. O Sr. Daniel Feffer participou da reunião por telefone, vindo a confirmar seu voto com a assinatura, posterior, da presente ata. 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 2011.

Daniel Feffer
Presidente da Mesa e
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecília Castro Neves Ipiña
Secretária

David Feffer
Vice-Presidente

Augusto Esteves de Lima Junior
Conselheiro