

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 15h de 21 de dezembro de 2015, 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. Assumiu a presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, o qual convidou a mim, Maria Cecilia Castro Neves Ipiña, para secretariar os trabalhos. A seguir, o senhor Presidente esclareceu que esta reunião tinha por objetivo deliberar sobre a Proposta da Diretoria de Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio vazada nos seguintes termos: “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\$ 222.000,00 (duzentos e vinte e dois mil reais), à conta da Reserva Estatutária Especial, sendo R\$ 3,00 por ação ordinária, observando-se os seguintes parâmetros: (i) que o crédito dos JCP, individualizadamente a cada acionista, seja realizado no dia 21 de dezembro de 2015, baseado na posição acionária de 21 de dezembro de 2015, observadas as deduções e retenções legais; (ii) que as ações da Companhia passem a ser negociadas *ex-direito* a partir de 22 de dezembro de 2015; (iii) que o pagamento dos JCP seja imputado ao valor do dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2015, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia em 2016; e (iv) que o pagamento dos JCP seja promovido até o dia 31 de março de 2016.” 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, 21 de dezembro de 2015.

David Feffer
Presidente da Mesa e
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Vice-Presidente

Boris Tabacof
Conselheiro