

**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, HORÁRIO E LOCAL:** Aos 23 de dezembro de 2016, às 11h, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 10º andar (parte), Jardim Paulistano, CEP 01452-919, São Paulo-SP.

**MESA:** David Feffer - Presidente; Maria Cecilia Castro Neves Ipiña - Secretária.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Polpar S.A. (“Companhia”).

**ORDEM DO DIA:** deliberar sobre a Proposta da Diretoria de Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio.

**DELIBERAÇÕES:** analisada e discutida a matéria da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia decidiram por unanimidade:

- a) aprovar a Proposta da Diretoria 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\$ 296.000,00 (duzentos e noventa e seis mil reais), com base no resultado do exercício, sendo R\$ 4,00 por ação ordinária, observando-se os seguintes parâmetros: (i) que o crédito dos JCP será individualizado a cada acionista no dia 28 de dezembro de 2016, baseado na posição acionária de 28 de dezembro de 2016, observadas as deduções e retenções legais; (ii) que as ações da Companhia passem a ser negociadas ex-direito a partir de 29 de dezembro de 2016; (iii) que o pagamento dos JCP seja imputado ao valor do dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2016, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária da Companhia em 2017; e (iv) que o pagamento dos JCP ocorra até o dia 31 de maio de 2017;
- b) autorizar a Diretoria a adotar todas as providências que se fizerem necessárias.

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Polpar S.A., realizada em 23 de dezembro de 2016)

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada. São Paulo, 23 de dezembro de 2016.

David Feffer  
Presidente da Mesa e  
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña  
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho de  
Administração

Boris Tabacof  
Conselheiro